

Halbjahresbericht 2016

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2016

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF
FORTUNA INVEST – Risk Control 1
FORTUNA INVEST – Risk Control 2
FORTUNA INVEST – Risk Control 3
FORTUNA INVEST – Risk Control 4
FORTUNA INVEST – Risk Control 5
FORTUNA INVEST – Risk Control 6



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2016

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF	4	CH0115484708
FORTUNA INVEST – Risk Control 1	8	CH0237262859
FORTUNA INVEST – Risk Control 2	19	CH0237262875
FORTUNA INVEST – Risk Control 3	26	CH0237262891
FORTUNA INVEST – Risk Control 4	51	CH0237262909
FORTUNA INVEST – Risk Control 5	60	CH0237262933
FORTUNA INVEST – Risk Control 6	68	CH0237262990
Vertriebs- und Zahlstellen	77	

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA
weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Internetadresse

www.fortunainvest.ch

Organisation

Fondsleitung

Fortuna Investment AG, Adliswil

Verwaltungsrat

René Schmidli, Präsident

Andreas Hoffmann, Mitglied

Karem Siddiqi, Mitglied

Eleonora Sokolarski, Mitglied

Geschäftsleitung

David Küttel, Geschäftsführer

Dr. Karl Schönenberger, Mitglied

René Schmidli, Mitglied

Depotbank

BSI SA, Lugano

Zahlstellen

BSI SA, Via Magatti 2, 6900 Lugano
mit sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz

Hinterlegungsstelle

BSI SA, Lugano

Kundenbetreuung

investment.ch@generali.com
Tel. +41-58-472-53-06

Delegation der Anlageentscheide

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Pictet Asset Management S.A. mit Sitz in Carouge

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

BSI AG mit Sitz in Lugano. Die BSI AG hat die Anlageentscheide an die PATRIMONY 1873 SA mit Sitz in Lugano, weiterdelegiert.

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Deutsche Bank (Suisse) SA, mit Sitz in Genf. Die Deutsche Bank (Suisse) SA hat die Anlageentscheide an die Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH, mit Sitz in Frankfurt a.M., Deutschland, weiterdelegiert.

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Credit Suisse AG mit Sitz in Zürich. Die Credit Suisse AG hat Teilbereiche der Anlageentscheide an die Credit Suisse International, London, weiterdelegiert.

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Schroder Investment Management (Switzerland) AG mit Sitz in Zürich

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio mit Sitz in Triest, Italien

Delegation weiterer Teilaufgaben

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4002 Basel delegiert: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der regulatorischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Fortuna Investment AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag vom 13. April 2010. Dieser wurde durch den neuen Vertrag vom 1. Januar 2013 ersetzt.

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Zürich

Publizität

Die Fondsleitung veröffentlicht einen Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht, welche bei der Fondsleitung, der Depotbank, den Zahlstellen, bei allen Zeichnungsstellen des Teilvermögens sowie im Internet unter **www.fortunainvest.ch** und auf **www.swissfunddata.ch** bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie im «Le Temps» publiziert.

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		9 679 346.78	8 631 801.52	7 251 598.73
	CH0115484708			
Inventarwert pro Anteil in CHF		115.99	115.75	114.49
Anzahl Anteile im Umlauf		83 449,0000	74 573,0000	63 341,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bonds	30,53
Canton of Basel-Landschaft	6,15
Canton of Solothurn	5,89
Emissionszentrale Gem Wohnbautraeger	5,61
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	5,49
Kanton Basel-Stadt	5,26
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,27
St Galler Kantonalbank	3,23
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,38
Swisscom AG	2,36
Übrige	15,69
Total	85,86

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 318 620.04	967 932.96
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8 334 469.99	7 602 120.00
Sonstige Vermögenswerte	52 944.87	85 996.98
Gesamtfondsvermögen	9 706 034.90	8 656 049.94
Andere Verbindlichkeiten	-26 688.12	-24 248.42
Nettofondsvermögen	9 679 346.78	8 631 801.52

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 214.94	358.57
Negativzinsen	-3 765.11	-5 519.16
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	-4 500.83	46 056.23
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	56 160.00	53 652.51
Kommissionserträge aus Securities Lending	198.22	280.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 594.40	1 007.18
Total Ertrag	52 901.62	95 836.03
Aufwand		
Passivzinsen	-2 751.15	-3 262.13
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-46 362.82	-80 259.03
Sonstige Aufwendungen	-20.14	-50.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1.95	-238.38
Total Aufwand	-49 136.06	-83 809.88
Nettoertrag	3 765.56	12 026.15
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-60.79	2 874.90
Realisierter Erfolg	3 704.77	14 901.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 547.99	84 939.00
Gesamterfolg	21 252.76	99 840.05

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	8 631 801.52	7 251 598.73
Abgeführte Verrechnungssteuer	0.00	-10 342.41
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 026 292.50	1 290 705.15
Gesamterfolg	21 252.76	99 840.05
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9 679 346.78	8 631 801.52

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	74 573,0000	63 341,0000
Ausgegebene Anteile	8 887,0000	13 655,0000
Zurückgenommene Anteile	-11,0000	-2 423,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	83 449,0000	74 573,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 876,0000	11 232,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF						
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28	CHF	500 000		500 000 ⁴	596 500	6,15
Total CHF					596 500	6,15
Total Notes, fester Zins					596 500	6,15

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF						
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	CHF	300 000		300 000	317 400	3,27
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22	CHF	100 000		100 000	108 530	1,12
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	CHF	200 000		200 000	207 800	2,14
Total CHF					633 730	6,53
Total Medium-Term Notes, fester Zins					633 730	6,53

Anleihen, fester Zins

CHF						
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	CHF	200 000		200 000	222 100	2,29
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 15-31.07.24	CHF	200 000		200 000	210 700	2,17
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20	CHF	500 000		500 000	544 500	5,61
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52	CHF	100 000		100 000	116 250	1,20
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25	CHF	200 000		200 000	221 600	2,28
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24	CHF	200 000		200 000	208 000	2,14
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27	CHF	200 000		200 000	231 220	2,38
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23	CHF	200 000		200 000 ⁴	216 180	2,23
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31	CHF		200 000	200 000	208 100	2,14
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27	CHF	500 000		500 000	572 000	5,89
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25	CHF	300 000		300 000	313 950	3,23
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26	CHF	200 000		200 000	228 600	2,36
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	500 000		500 000 ⁴	576 550	5,94
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	500 000		500 000 ⁴	567 100	5,84
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	800 000		800 000 ⁴	930 560	9,59
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	600 000		600 000 ⁴	674 280	6,95
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	100 000		100 000 ⁴	105 080	1,08
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	100 000		100 000 ⁴	110 730	1,14
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23	CHF	200 000		200 000	221 400	2,28
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20	CHF	110 000		110 000 ⁴	114 840	1,18
Total CHF					6 593 740	67,93
Total Anleihen, fester Zins					6 593 740	67,93

Anleihen, Nullcoupon

CHF						
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26	CHF	500 000		500 000	510 500	5,25
Total CHF					510 500	5,25
Total Anleihen, Nullcoupon					510 500	5,25

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	8 334 470	85,86
--	------------------	--------------

Total Wertschriften	8 334 470	85,86
----------------------------	------------------	--------------

(davon ausgeliehen)	3 884 853	40,03
---------------------	-----------	-------

Bankguthaben auf Sicht	1 318 620	13,59
Sonstige Vermögenswerte	52 945	0,55

Gesamtfondsvermögen	9 706 035	100,00
----------------------------	------------------	---------------

Andere Verbindlichkeiten	-26 688	
--------------------------	---------	--

Nettofondsvermögen	9 679 347	
---------------------------	------------------	--

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 1,00%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.089412

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		452 611 872.81	441 712 923.06	385 435 179.06
	CH0237262859			
Inventarwert pro Anteil in CHF		96.30	96.14	100.37
Anzahl Anteile im Umlauf		4 699 953,0000	4 594 666,0000	3 840 257,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Pictet-Short-Term Money Market USD-Z-CAP	17,33
Pictet (CH) Money Market - (USD)-Z	17,19
Pictet-Short-Term Money Market EUR-Z-CAP	16,16
Pictet Money Market - (EUR)-Z	16,02
Apple Inc Com	0,25
Intel Corp Com	0,23
JP Morgan Chase & Com	0,23
Cisco Systems Inc	0,23
PepsiCo Inc	0,22
Procter & Gamble Com	0,22
Übrige	12,74
Total	80,82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	85 542 926.25 ¹	74 673 330.19 ²
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	64 243 183.86	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	303 656 262.62	360 627 820.77
Derivative Finanzinstrumente	1 648 557.93	8 103 577.60
Sonstige Vermögenswerte	90 229.03	48 886.32
Gesamtfondsvermögen	455 181 159.69	443 453 614.88
Aufgenommene Kredite	-1 324 987.46	-572 037.75
Andere Verbindlichkeiten	-1 244 299.42	-1 168 654.07
Nettofondsvermögen	452 611 872.81	441 712 923.06

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	14 679.39	9 722.17
Negativzinsen	-177 602.97	-178 069.85
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	143 485.11	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	3 635 092.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-18 803.68	250 770.86
Total Ertrag	-38 242.15	3 717 515.47
Aufwand		
Passivzinsen	-54 972.47	-178 408.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-2 246 728.69	-4 149 901.08
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ³	0.00	4 259 712.85
Sonstige Aufwendungen	-111.50	-213.15
Total Aufwand	-2 301 812.66	-68 810.18
Nettoertrag	-2 340 054.81	3 648 705.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 467 681.40	-23 456 702.38
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ³	0.00	-4 259 712.85
Realisierter Erfolg	7 127 626.59	-24 067 709.94
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 888 448.87	7 136 402.50
Gesamterfolg	3 239 177.72	-16 931 307.44

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	441 712 923.06	385 435 179.06
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 438 851.50	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 098 623.53	73 209 051.44
Gesamterfolg	3 239 177.72	-16 931 307.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	452 611 872.81	441 712 923.06

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 594 666,0000	3 840 257,0000
Ausgegebene Anteile	105 287,0000	754 409,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 699 953,0000	4 594 666,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	105 287,0000	754 409,0000

¹ Zum 30. September 2016 wurden von Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 830 000 und JP Morgang Bank in London Bankguthaben in Höhe von CHF 790 000 als Sicherheiten erhalten.

² Zum 31. März 2016 wurden von BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 2 870 000 als Sicherheiten erhalten.

³ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

TELSTRA CORP NPV	AUD	113 175		113 175	434 897	0,10
WESFARMERS LTD NPV	AUD	13 416	13 416			
Total Australien					434 897	0,10

Belgien

COLRUYT SA NPV	EUR	2 010		2 010	108 084	0,02
Total Belgien					108 084	0,02

Kanada

BCE INC COM NEW	CAD	9 800	9 800			
CANADIAN NATL RY CO COM	CAD	11 000		11 000	695 829	0,15
IGM FINANCIAL INC COM	CAD	7 600		7 600	198 558	0,04
MAGNA INTL INC COM NPV	CAD	7 000		7 000	290 794	0,07
METRO INC CL A SUB	CAD	5 900		5 900	187 436	0,04
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	CAD	6 000		6 000	118 828	0,03
Total Kanada					1 491 445	0,33

China

CHINA MOBILE LTD NPV	HKD	46 500		46 500	545 450	0,12
Total China					545 450	0,12

Dänemark

CARLSBERG SER B'DKK20	DKK	1 900	1 900			
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER B'	DKK	16 614		16 614	669 411	0,15
TDC A/S DKK1	DKK	9 177		9 177	52 336	0,01
Total Dänemark					721 747	0,16

Finnland

SAMPO OYJ SER A/NPV	EUR	5 722		5 722	246 851	0,05
Total Finnland					246 851	0,05

Frankreich

AXA EUR2.29	EUR	19 781		19 781	408 150	0,09
DANONE EUR0.25	EUR	3 229		3 229	232 345	0,05
SANOFI EUR2	EUR	8 080	8 080			
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	EUR	4 745		4 745	320 804	0,07
SODEXO EUR4	EUR	1 477		1 477	170 560	0,04
VINCI EUR2.50	EUR	5 532		5 532	410 534	0,09
VIVENDI SA EUR5.50	EUR	13 374	13 374			
Total Frankreich					1 542 394	0,34

Deutschland

BEIERSDORF AG NPV	EUR	2 642		2 642	241 627	0,05
CONTINENTAL AG ORD NPV	EUR	1 323		1 323	269 738	0,06
SAP AG ORD NPV	EUR	6 754	6 754			
Total Deutschland					511 365	0,11

Hongkong

CHEUNG KONG INFSTR HKD1	HKD	22 000		22 000	183 407	0,04
CLP HOLDINGS HKD5	HKD	30 500		30 500	305 542	0,07
HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	USD	29 700		29 700	204 417	0,05
HYSAN DEVELOPMENT HKD5	HKD	17 000		17 000	77 236	0,02
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	HKD	10 500		10 500	99 215	0,02
SINO LAND CO HKD1	HKD	124 000	124 000			
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25	HKD	27 500		27 500	109 989	0,02
Total Hongkong					979 808	0,22

Israel

BANK HAPOLIM B.M. ILS1	ILS	58 558		58 558	321 646	0,07
CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	USD	5 300		5 300	398 746	0,09
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER A'	ILS	97 113		97 113	173 023	0,04
TEVA PHARMA IND ILS0.1 (POST CONS)	ILS	9 118		9 118	423 798	0,09
Total Israel					1 317 213	0,29

Japan

ASTELLAS PHARMA NPV	JPY	18 900		18 900	284 690	0,06
BRIDGESTONE CORP NPV	JPY	7 900		7 900	280 270	0,06
FANUC CORP NPV	JPY	1 800		1 800	293 103	0,06
FUJI HEAVY INDS NPV	JPY	8 300		8 300	298 354	0,07
HOYA CORP NPV	JPY	7 600		7 600	293 781	0,07
JAPAN TOBACCO INC NPV	JPY	18 100		18 100	713 697	0,16
KAO CORP NPV	JPY	4 400		4 400	239 709	0,05
KDDI CORP NPV	JPY	28 100		28 100	837 931	0,18
MABUCHI MOTOR CO NPV	JPY	3 100		3 100	164 405	0,04
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	JPY	9 800		9 800	202 170	0,04
MURATA MFG CO NPV	JPY	2 300		2 300	286 890	0,06
NTT DOCOMO NPV	JPY	30 200		30 200	740 678	0,16
ORIX CORP NPV	JPY	20 900		20 900	295 609	0,07
OTSUKA HLDGS CO NPV	JPY	3 100	3 100			
SECOM CO NPV	JPY	3 700		3 700	265 931	0,06
SEVEN & I HOLDINGS NPV	JPY	5 100		5 100	232 245	0,05
SHIONOGI & CO NPV	JPY	4 800		4 800	236 734	0,05
Total Japan					5 666 198	1,24

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Luxemburg						
RTL GROUP NPV	EUR	1 762		1 762	140 990	0,03
Total Luxemburg					140 990	0,03
Neuseeland						
SPARK NEW ZEALAND NPV	NZD	58 238		58 238	148 208	0,03
Total Neuseeland					148 208	0,03
Norwegen						
ORKLA ASA NOK1.25	NOK	11 196		11 196	112 169	0,02
Total Norwegen					112 169	0,02
Singapur						
SINGAPORE TELECOMM NPV(POST RE-ORG)	SGD	219 600		219 600	619 850	0,14
Total Singapur					619 850	0,14
Spanien						
VISCOFAN SA EUR0.70	EUR	1 352		1 352	70 934	0,02
Total Spanien					70 934	0,02
Schweden						
ERICSSON SER'B' NPV	SEK	34 441		34 441	241 419	0,05
HENNES & MAURITZ SER'B' NPV	SEK	6 064	6 064			
SWEDISH MATCH NPV	SEK	5 697		5 697	202 925	0,04
Total Schweden					444 343	0,09
Schweiz						
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	CHF	4 656		4 656	309 857	0,07
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	4 494		4 494	393 899	0,09
Total Schweiz					703 756	0,16
Grossbritannien						
ASTRAZENECA ORD USD0.25	GBP	9 586	9 586			
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	GBP	12 385		12 385	768 874	0,17
COMPASS GROUP ORD GBP0.10625	GBP	16 452		16 452	309 722	0,07
CRODA INTL ORD GBP0.10357143	GBP	2 586		2 586	113 454	0,02
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	GBP	32 542		32 542	149 490	0,03
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	GBP	114 480	114 480			
ITV ORD GBP0.10	GBP	98 277	98 277			
QINETIQ GROUP ORD GBP0.01	GBP	22 575	22 575			
SSE PLC ORD GBP0.50	GBP	16 218	16 218			
Total Grossbritannien					1 341 539	0,29
Vereinigte Staaten						
3M CO COM	USD	5 800		5 800	990 857	0,22
ABBOTT LABS COM	USD	14 400		14 400	590 341	0,13
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	USD	4 500		4 500	532 942	0,12
AETNA INC COM USD0.01	USD	2 700	2 700			
AFLAC INC COM USD0.10	USD	3 500		3 500	243 848	0,05
ALLSTATE CORP COM	USD	1 300		1 300	87 182	0,02
AMER EXPRESS CO COM USD0.20	USD	8 000		8 000	496 643	0,11
ANTHEM INC COM USD0.01	USD	4 500		4 500	546 640	0,12
APPLE INC COM NPV	USD	10 200		10 200	1 117 825	0,25
APPLIED MATLS INC COM	USD	11 900		11 900	347 806	0,08
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	USD	11 000		11 000	449 676	0,10
AUTOZONE INC COM USD0.01	USD	270	270			
BAXTER INTL INC COM USD1	USD	1 600	1 600			
BEMIS INC COM	USD	4 900		4 900	242 301	0,05
BLOCK(H&R)INC COM NPV	USD	4 300	4 300			
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	USD	13 400		13 400	700 419	0,15
BUNGE LIMITED COM USD0.01	USD	3 600		3 600	206 703	0,05
CA INC COM USD0.10	USD	5 600	5 600			
CARDINAL HEALTH INC COM	USD	3 100	3 100			
CBS CORP NEW CL B	USD	6 800		6 800	360 842	0,08
CIGNA CORP COM USD0.25	USD	2 500		2 500	315 831	0,07
CISCO SYSTEMS COM USD0.001	USD	33 500		33 500	1 030 104	0,23
CITIGROUP INC COM USD0.01	USD	21 300		21 300	975 215	0,21
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A	USD	3 100	3 100			
COCA-COLA CO COM USD0.25	USD	23 400		23 400	959 985	0,21
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'AUSD0.01	USD	5 200		5 200	240 500	0,05
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	USD	3 700	3 700			
COSTCO WHSL CORP NEW COM	USD	3 000	3 000			
CSX CORP COM USD1	USD	8 100		8 100	239 490	0,05
CUMMINS INC COM	USD	2 900		2 900	360 263	0,08
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	USD	7 900		7 900	681 509	0,15
DR PEPPER SNAPPLE COM STK USD0.01	USD	6 000		6 000	531 095	0,12
EBAY INC COM USD0.001	USD	9 300	9 300			
ELI LILLY AND CO COM NPV	USD	9 100		9 100	708 017	0,16
EMERSON ELEC CO COM	USD	14 400		14 400	760 925	0,17
EVEREST RE GROUP COM USD0.01	USD	1 300		1 300	239 404	0,05
EXXON MOBIL CORP COM NPV	USD	10 300	10 300			
FLIR SYS INC COM	USD	5 900		5 900	179 705	0,04
FOOT LOCKER INC COM USD0.01	USD	3 200		3 200	210 073	0,05
GENERAL MLS INC COM	USD	5 100	5 100			
GENUINE PARTS CO COM STK USD1	USD	2 500		2 500	243 441	0,05
GILEAD SCIENCES COM USD0.001	USD	10 700		10 700	820 679	0,18
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	USD	4 500		4 500	703 508	0,15
GRAINGER W W INC COM	USD	780		780	170 009	0,04
HASBRO INC COM	USD	2 500		2 500	192 256	0,04
HCA HLDGS INC COM USD0.01	USD	4 400		4 400	322 589	0,07
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	7 800		7 800	972 991	0,21
HONEYWELL INTL INC COM	USD	8 600	8 600			

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
HP INC COM USD0.01	USD	21 200		21 200	319 161	0,07
HUBBELL INC COM USD0.001	USD	2 000	2 000			
HUMANA INC COM USD0.166	USD	1 400		1 400	240 068	0,05
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	USD	6 800		6 800	789 976	0,17
INTEL CORP COM USD0.001	USD	29 200		29 200	1 068 570	0,23
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	USD	6 300		6 300	970 132	0,21
JOHNSON & JOHNSON COM USD1	USD	8 400		8 400	961 928	0,21
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC EUR1.00	USD	3 900	3 900			
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	USD	3 725	3 725			
JP MORGAN CHASE & COM USD1	USD	16 200		16 200	1 045 748	0,23
KELLOGG CO COM USD0.25	USD	3 200		3 200	240 318	0,05
KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	USD	1 900		1 900	128 396	0,03
L BRANDS INC COM USD0.50	USD	2 400	2 400			
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS INC COM	USD	2 200	2 200			
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01	USD	6 200	6 200			
LINEAR TECHNOLOGY COM USD0.001	USD	6 100	6 100			
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	USD	4 000		4 000	312 767	0,07
MACY'S INC COM STK USD0.01	USD	4 900		4 900	175 990	0,04
MARSH & MCLENNAN COM USD1	USD	13 600		13 600	886 613	0,19
MCDONALD'S CORP COM USD0.01	USD	7 700		7 700	861 091	0,19
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	USD	12 800		12 800	544 725	0,12
NIKE INC CLASS'B'COM NPV	USD	12 500		12 500	637 986	0,14
NORDSTROM INC COM NPV	USD	2 700	2 700			
ORACLE CORP COM USD0.01	USD	22 400		22 400	852 948	0,19
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	USD	760	760			
PEPSICO INC CAP USD0.016666	USD	9 600		9 600	1 012 240	0,22
PROCTER & GAMBLE COM NPV	USD	11 500		11 500	1 000 542	0,22
PUBLIC STORAGE COM USD0.10	USD	2 050		2 050	443 439	0,10
QUALCOMM INC COM USD0.0001	USD	12 100		12 100	803 487	0,18
RENAISSANCE RE HLG COM USD1	USD	2 700		2 700	314 504	0,07
RESMED INC COM USD0.004	USD	1 800	1 800			
ROSS STORES INC COM USD0.01	USD	3 900		3 900	243 096	0,05
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	USD	2 570		2 570	515 736	0,11
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	USD	4 500		4 500	290 093	0,06
TARGET CORP COM STK USD0.0833	USD	6 100		6 100	406 128	0,09
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	USD	14 600		14 600	993 274	0,22
TIME WARNER INC COM USD0.01	USD	10 400		10 400	802 609	0,18
TJX COS INC COM USD1	USD	7 100		7 100	514 691	0,11
TORCHMARK CORP COM	USD	2 600		2 600	161 031	0,04
TRAVELERS CO INC COM NPV	USD	7 000		7 000	777 313	0,17
TUPPERWARE BRANDS CORP COM	USD	400	400			
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A'	USD	8 500		8 500	199 570	0,04
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	USD	5 300		5 300	501 092	0,11
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	USD	3 800		3 800	402 852	0,09
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	USD	6 900		6 900	936 440	0,21
UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	USD	1 600		1 600	191 119	0,04
UTD TECHNOLOGIES COM USD1	USD	6 900		6 900	679 588	0,15
VALIDUS HOLDING LT COM STK USD0.175	USD	3 300		3 300	159 375	0,04
VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	USD	3 400		3 400	328 047	0,07
VERIZON COMMUN COM USD0.10	USD	19 200		19 200	967 477	0,21
VF CORP COM NPV	USD	2 300	2 300			
WAL-MART STORES IN COM USD0.10	USD	13 300	13 300			
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	USD	10 800		10 800	972 200	0,21
WATSCO INC COM	USD	3 600		3 600	491 718	0,11
WEINGARTEN REALTY INVESTORS-SBI	USD	3 100		3 100	117 140	0,04
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	USD	21 100	21 100			
Total Vereinigte Staaten					42 032 833	9,24
Total Inhaberaktien					59 180 076	13,00
Weitere Aktien						
Schweiz						
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	3 964		3 964	955 324	0,21
Total Schweiz					955 324	0,21
Total Weitere Aktien					955 324	0,21
Namensaktien						
Frankreich						
MICHELIN (CGDE) EUR2	EUR	2 539		2 539	272 342	0,06
Total Frankreich					272 342	0,06
Deutschland						
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	EUR	3 956	3 956			
BASF SE NPV	EUR	7 633		7 633	632 891	0,14
FREENET AG NPV (REGD)	EUR	2 224		2 224	63 055	0,01
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	EUR	2 379		2 379	430 224	0,09
PROSIEBENSAT1 MED. NPV	EUR	3 576		3 576	148 505	0,03
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	USD	7 000		7 000	436 870	0,10
Total Deutschland					1 711 545	0,37
Schweiz						
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	21 685	21 685			
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	1 652		1 652	277 866	0,06
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	4 606		4 606	251 948	0,06
GALENICA AG CHF0.10 (REGD)	CHF	159		159	163 929	0,04
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	2 888	2 888			
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	12 908	12 908			

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	12 074		12 074	922 454	0,20
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF	481	481			
Total Schweiz					1 616 197	0,36
Vereinigte Staaten						
GARMIN LTD COM CHF10.00	USD	2 900		2 900	135 250	0,03
TORO CO COM	USD	8 400	2 800	5 600	254 278	0,06
Total Vereinigte Staaten					389 527	0,09
Total Namensaktien					3 989 611	0,88
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					64 125 012	14,09

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Inhaberaktien

Kanada						
TELUS CORPORATION COM NPV	CAD	3 700		3 700	118 172	0,03
Total Kanada					118 172	0,03
Total Inhaberaktien					118 172	0,03

Investmentzertifikate, open end

Global						
PICTET (CH) MONEY MARKET - (USD)-Z	USD	71 170	10 072	81 242	78 259 832	17,19
PICTET - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITIES-Z-USD-CAP	USD	172 160		172 160		
PICTET - QUALITY GLOBAL EQUITIES-Z-USD-CAPITALIZATION	USD	466 178		466 178		
PICTET MONEY MARKET - (EUR)-Z	EUR	68 020		68 020	72 931 718	16,02
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET USD-Z-CAP	USD	519 350	72 835	592 185	78 888 296	17,33
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET EUR-Z-CAP	EUR	477 600		477 600	73 576 416	16,16
Total Global					303 656 262	66,70
Total Investmentzertifikate, open end					303 656 262	66,70

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					303 774 434	66,73
---	--	--	--	--	--------------------	--------------

Total Wertschriften					367 899 446	80,82
----------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

(davon ausgeliehen)						0,00
---------------------	--	--	--	--	--	------

Bankguthaben auf Sicht					85 542 926	18,79
Derivative Finanzinstrumente					1 648 558	0,36
Sonstige Vermögenswerte					90 230	0,03
Gesamtfondsvermögen					455 181 160	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 324 987	
Andere Verbindlichkeiten					-1 244 300	
Nettofondsvermögen					452 611 873	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.12.16	-193	USD	-8 924 393	-183 333	-0.04
			-8 924 393	-183 333	-0.04

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	626	USD	27 687 276	591 571	0.13
			27 687 276	591 571	0.13

Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen

US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	37	USD	7 835 993	-90	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	18	USD	2 288 026	-3 491	0.00
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16	16	USD	2 851 975	-56 725	-0.01
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	55	USD	6 478 849	-250	0.00
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	67	EUR	12 094 540	86 074	0.02
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.16	83	EUR	10 139 378	7 305	0.00
EURO-OAT FUTURE 08.12.16	249	EUR	43 434 715	246 915	0.05
			85 123 476	279 738	0.06

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
------------	---------	---------	----------------	-------------------------------	--------------------

Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps

JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	398 000	USD	385 821	20 552	0.00
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	12 975 000	USD	12 577 965	165 103	0.04
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	11 100 000	USD	10 760 340	141 244	0.03
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.25 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	2 530 000	USD	2 452 582	-148 953	-0.03
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	4 040 000	USD	3 916 376	-237 963	-0.05
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	8 580 000	USD	8 317 452	443 223	0.10
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	3 190 000	USD	3 092 386	164 420	0.04
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	17 000 000	USD	16 479 800	215 862	0.05
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	3 300 000	USD	3 199 020	170 518	0.04
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	1 600 000	USD	1 551 040	-94 200	-0.02
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	12 660 000	USD	12 272 604	161 094	0.04
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	3 057 000	USD	2 963 456	157 932	0.03
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	10 700 000	USD	10 372 580	136 154	0.03
JP MORGAN/CDX.EM.25 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	1 080 000	USD	1 046 952	-63 585	-0.01
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	2 664 000	USD	2 582 482	136 963	0.03
JP MORGAN/CDX.NA.IG.27 CDI REC 1.00000% 16-20.12.21	14 800 000	USD	14 347 120	160 416	0.03
JP MORGAN/CDX.EM.26 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.12.21	1 140 000	USD	1 105 116	-70 156	-0.03
			107 423 092	1 458 624	0.32

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 220 233 844

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte						
HKD	46 295 000	CHF	5 782 014	31.10.2016	3 658	0.00
USD	3 397 000	CHF	3 288 975	31.10.2016	1 350	0.00
USD	4 132 000	CHF	4 000 602	31.10.2016	1 643	0.00
KRW	4 559 152 000	USD	4 131 538	31.10.2016	-4 819	0.00
TWD	106 606 000	USD	3 400 510	31.10.2016	-12 528	0.00
USD	97 000	CHF	93 634	31.10.2016	-243	0.00
USD	44 821 000	CHF	43 265 487	31.10.2016	-112 383	-0.03
EUR	1 945 000	CHF	2 118 786	31.10.2016	547	0.00
EUR	138 239 000	CHF	150 590 655	31.10.2016	38 917	0.01
USD	171 311 000	CHF	165 365 652	31.10.2016	-429 542	-0.10
HKD	82 000	CHF	10 206	31.10.2016	-29	0.00
HKD	4 577 000	CHF	569 653	31.10.2016	-1 629	0.00
SEK	3 889 000	CHF	441 105	31.10.2016	1 173	0.00
AUD	1 689 000	CHF	1 244 793	31.10.2016	-5 301	0.00
GBP	3 456 000	CHF	4 332 096	31.10.2016	-15 299	0.00
SGD	1 940 000	CHF	1 377 547	31.10.2016	202	0.00
CAD	2 102 000	CHF	1 541 607	31.10.2016	-6 640	0.00
JPY	595 848 000	CHF	5 736 754	31.10.2016	35 615	0.01
CHF	6 732 560	USD	6 967 000	31.10.2016	10 119	0.00
USD	1 964 000	CHF	1 897 911	31.10.2016	-2 853	0.00
					-498 042	-0.11

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.12.16	USD	38	231
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 17.06.16	USD	269	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	55	55
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.09.16	USD	910	910

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	134	383
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	1 118	1 118
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	641	15

Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen

EURO-BUND FUTURE 08.06.16	EUR	22	79
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.16	USD	15	65
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.16	USD	47	203
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.16	USD	31	136
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.16	USD	14	63
EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.16	EUR	27	97
EURO-OAT FUTURE 08.06.16	EUR	81	293
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.16	USD	135	135
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.16	USD	283	283
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.16	USD	125	125
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.16	USD	422	422
EURO-OAT FUTURE 08.09.16	EUR	561	561
EURO-BUND FUTURE 08.09.16	EUR	150	150
EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.16	EUR	187	187
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	USD	157	120
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	USD	74	56
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16	USD	68	52
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	USD	233	178
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	EUR	93	26
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.16	EUR	115	32
EURO-OAT FUTURE 08.12.16	EUR	346	97

Instrument	Währung	Nominal
------------	---------	---------

Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps

GS/CDX.NA.IG.26 JUNE21 PAYER 1.00000% CDI 16-20.06.21	USD	2 400 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI PAYER 1.00000% 16-20.06.21	USD	750 000
JPMORGAN/CDX.NA.IG.25 DEC20 CDI REC 1.00000% 15-20.12.20	USD	44 600 000
JPMORGAN/CDX.NA.HY.25 DEC20 CDI REC 5.00000% 15-20.12.20	USD	22 900 000
JPMORGAN/CDX.EM.24 DEC20 CDI REC 1.00000% 15-20.12.20	USD	3 400 000
GS/CDX.NA.HY.25 DEC20 CDI REC 5.00000% 16-20.12.20	USD	16 600 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	107 120 000
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.24 DEC20 V2 CDI REC 1.00000% 16-20.12.20	USD	8 400 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	6 930 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 DEC20 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	1 050 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	930 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	1 998 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	12 975 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	1 009 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	11 100 000
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.25 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	2 530 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	2 860 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	14 460 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	725 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	2 230 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	4 530 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.HY.26 JUN21 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	690 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	9 890 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	4 290 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	55 800 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	8 580 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	10 000 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	880 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	3 190 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	8 430 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	4 400 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	17 000 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	3 300 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	1 600 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	12 660 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	1 020 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	1 950 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	3 057 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	19 948 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	10 400 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	2 020 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	2 664 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.27 CDI REC 1.00000% 16-20.12.21	USD	17 490 000
JP MORGAN/CDX.EM.26 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.12.21	USD	1 140 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 069 000	CHF	1 022 007	17.06.2016
USD	5 181 000	CHF	4 953 243	17.06.2016
CHF	1 379 114	SGD	1 940 000	17.06.2016
CHF	1 589 743	CAD	2 102 000	17.06.2016
CHF	4 806 391	GBP	3 456 000	17.06.2016
CHF	5 363 168	JPY	595 848 000	17.06.2016
CHF	1 204 764	AUD	1 689 000	17.06.2016
CHF	1 440 814	ZAR	22 310 000	17.06.2016
CHF	456 434	SEK	3 889 000	17.06.2016
CHF	2 121 023	EUR	1 945 000	17.06.2016
CHF	10 197	HKD	82 000	17.06.2016
CHF	569 150	HKD	4 577 000	17.06.2016
CHF	958 365	HKD	7 707 000	17.06.2016
CHF	151 241 555	USD	156 727 000	17.06.2016
CHF	41 260 505	USD	42 757 000	17.06.2016
CHF	1 709 015	USD	1 771 000	17.06.2016
CHF	150 749 630	EUR	138 239 000	17.06.2016
USD	3 478 911	TWD	112 421 000	17.06.2016
USD	1 489 064	MYR	6 059 000	17.06.2016
USD	1 602 553	KRW	1 869 458 000	17.06.2016
SGD	1 940 000	CHF	1 372 965	18.08.2016
CAD	2 102 000	CHF	1 584 488	18.08.2016
GBP	3 456 000	CHF	4 793 064	18.08.2016
JPY	595 848 000	CHF	5 357 141	18.08.2016
AUD	1 689 000	CHF	1 198 177	18.08.2016
ZAR	22 310 000	CHF	1 418 102	18.08.2016
SEK	3 889 000	CHF	456 075	18.08.2016
EUR	1 945 000	CHF	2 118 640	18.08.2016
HKD	82 000	CHF	10 170	18.08.2016
HKD	4 577 000	CHF	567 662	18.08.2016
HKD	7 707 000	CHF	955 861	18.08.2016
USD	156 727 000	CHF	150 740 029	18.08.2016
USD	1 771 000	CHF	1 703 348	18.08.2016
USD	42 757 000	CHF	41 123 683	18.08.2016
EUR	138 239 000	CHF	150 580 287	18.08.2016
TWD	112 421 000	USD	3 478 911	18.08.2016
MYR	6 059 000	USD	1 485 122	18.08.2016
KRW	1 869 458 000	USD	1 600 426	18.08.2016
USD	1 769 000	CHF	1 727 429	18.08.2016
USD	2 064 000	CHF	2 015 496	18.08.2016
CHF	62 496	USD	64 000	18.08.2016
CHF	1 620 636	ZAR	22 310 000	18.08.2016
CHF	1 585 118	CAD	2 102 000	18.08.2016
CHF	1 407 531	SGD	1 940 000	18.08.2016
CHF	1 663 813	USD	1 707 000	18.08.2016
CHF	154 486 051	USD	158 496 000	18.08.2016
CHF	5 749 653	JPY	595 848 000	18.08.2016
CHF	43 687 029	USD	44 821 000	18.08.2016
CHF	968 215	HKD	7 707 000	18.08.2016
CHF	10 302	HKD	82 000	18.08.2016
CHF	574 999	HKD	4 577 000	18.08.2016
CHF	4 351 104	GBP	3 456 000	18.08.2016
CHF	448 041	SEK	3 889 000	18.08.2016
CHF	1 264 048	AUD	1 689 000	18.08.2016
CHF	2 117 133	EUR	1 945 000	18.08.2016
CHF	150 473 152	EUR	138 239 000	18.08.2016
USD	3 587 141	TWD	112 421 000	18.08.2016
USD	1 511 762	MYR	6 059 000	18.08.2016
USD	1 701 828	KRW	1 869 458 000	18.08.2016
USD	2 889 517	GBP	2 200 000	25.08.2016
USD	915 458	AUD	1 200 000	25.08.2016
USD	167 363	NZD	230 000	25.08.2016
USD	109 254	NOK	900 000	25.08.2016
USD	1 776 353	CAD	2 300 000	25.08.2016
USD	5 094 879	CHF	4 900 000	25.08.2016
USD	4 017 677	EUR	3 550 000	25.08.2016
USD	1 186 709	HKD	9 200 000	25.08.2016
USD	405 551	SEK	3 400 000	25.08.2016
USD	912 256	DKK	6 000 000	25.08.2016
USD	4 019 309	JPY	403 000 000	25.08.2016
USD	681 133	SGD	920 000	25.08.2016
AUD	557 927	HKD	3 300 000	28.09.2016
CHF	1 250 156	JPY	130 000 000	28.09.2016
ZAR	22 310 000	CHF	1 605 804	30.09.2016
CAD	2 102 000	CHF	1 582 386	30.09.2016
SGD	1 940 000	CHF	1 403 458	30.09.2016
USD	1 707 000	CHF	1 659 716	30.09.2016
USD	158 496 000	CHF	154 105 661	30.09.2016
USD	44 821 000	CHF	43 579 458	30.09.2016
HKD	7 707 000	CHF	966 288	30.09.2016
HKD	82 000	CHF	10 281	30.09.2016
JPY	595 848 000	CHF	5 745 218	30.09.2016
HKD	4 577 000	CHF	573 855	30.09.2016
GBP	3 456 000	CHF	4 343 501	30.09.2016
AUD	1 689 000	CHF	1 259 150	30.09.2016
EUR	1 945 000	CHF	2 115 674	30.09.2016
EUR	138 239 000	CHF	150 369 472	30.09.2016
SEK	3 889 000	CHF	447 887	30.09.2016
TWD	112 421 000	USD	3 603 237	30.09.2016

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
MYR	6 059 000	USD	1 509 279	30.09.2016
KRW	1 869 458 000	USD	1 701 085	30.09.2016
CHF	974 550	HKD	7 707 000	30.09.2016
CHF	1 629 176	USD	1 662 000	30.09.2016
CHF	3 464 204	USD	3 534 000	30.09.2016
USD	19 700 000	CHF	19 310 925	30.09.2016
CHF	1 468 415	USD	1 498 000	30.09.2016
CHF	1 765 430	USD	1 801 000	30.09.2016
CHF	1 501 346	ZAR	22 310 000	30.09.2016
USD	3 553 354	TWD	112 421 000	30.09.2016
USD	1 490 529	MYR	6 059 000	30.09.2016
USD	1 672 444	KRW	1 869 458 000	30.09.2016
CHF	93 818	USD	97 000	30.09.2016
CHF	43 350 871	USD	44 821 000	30.09.2016
CHF	2 119 856	EUR	1 945 000	30.09.2016
CHF	150 666 686	EUR	138 239 000	30.09.2016
CHF	165 691 999	USD	171 311 000	30.09.2016
CHF	10 226	HKD	82 000	30.09.2016
CHF	570 798	HKD	4 577 000	30.09.2016
CHF	441 240	SEK	3 889 000	30.09.2016
CHF	4 337 280	GBP	3 456 000	30.09.2016
CHF	1 248 340	AUD	1 689 000	30.09.2016
CHF	1 379 997	SGD	1 940 000	30.09.2016
CHF	1 544 550	CAD	2 102 000	30.09.2016
CHF	5 739 241	JPY	595 848 000	30.09.2016
HKD	46 295 000	CHF	5 782 014	31.10.2016
USD	3 397 000	CHF	3 288 975	31.10.2016
USD	4 132 000	CHF	4 000 602	31.10.2016
KRW	4 559 152 000	USD	4 131 538	31.10.2016
TWD	106 606 000	USD	3 400 510	31.10.2016
USD	97 000	CHF	93 634	31.10.2016
USD	44 821 000	CHF	43 265 487	31.10.2016
EUR	1 945 000	CHF	2 118 786	31.10.2016
EUR	138 239 000	CHF	150 590 655	31.10.2016
USD	171 311 000	CHF	165 365 652	31.10.2016
HKD	82 000	CHF	10 206	31.10.2016
HKD	4 577 000	CHF	569 653	31.10.2016
SEK	3 889 000	CHF	441 105	31.10.2016
AUD	1 689 000	CHF	1 244 793	31.10.2016
GBP	3 456 000	CHF	4 332 096	31.10.2016
SGD	1 940 000	CHF	1 377 547	31.10.2016
CAD	2 102 000	CHF	1 541 607	31.10.2016
JPY	595 848 000	CHF	5 736 754	31.10.2016
CHF	6 732 560	USD	6 967 000	31.10.2016
USD	1 964 000	CHF	1 897 911	31.10.2016

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur
Berechnung und Offenlegung der Total Expense
Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der
SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet
und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissio-
nen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen
belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in
einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte
TER für die letzten 12 Monate: 1,02%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.741833	JPY 1 = CHF 0.009573
CAD 1 = CHF 0.737607	NOK 1 = CHF 0.121292
DKK 1 = CHF 0.146304	NZD 1 = CHF 0.704948
EUR 1 = CHF 1.089412	SEK 1 = CHF 0.113150
GBP 1 = CHF 1.259251	SGD 1 = CHF 0.710991
HKD 1 = CHF 0.124988	USD 1 = CHF 0.969400
ILS 1 = CHF 0.258362	ZAR 1 = CHF 0.070495

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		458 370 360.38	456 838 693.85	388 866 757.89
	CH0237262875			
Inventarwert pro Anteil in CHF		99.23	99.20	101.10
Anzahl Anteile im Umlauf		4 619 385,0000	4 605 397,0000	3 846 307,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
United States Treasury	18,40
BSI Institutional Fund - Bond	15,30
Switzerland Government Bonds	13,86
DB X-Trackers Euro Stoxx 50	5,62
BSI-Multinvest-Cash CHF	4,74
NESTLE SA	4,52
NOVARTIS AG	3,57
ROCHE Holding AG	3,16
Source EURO STOXX 50 ETF	2,26
Bundesrepublik Deutschland Government Bond	1,22
Übrige	7,62
Total	80,27

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	76 537 160.24 ¹	135 004 929.19 ²
– auf Zeit	12 796 080.00	9 576 500.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	83 652 971.00	46 552 142.89
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	156 533 128.73	126 160 611.53
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	129 163 190.81	142 053 618.61
Derivative Finanzinstrumente	-185 722.54	6 734 624.90
Sonstige Vermögenswerte	1 594 218.57	2 039 615.68
Gesamtfondsvermögen	460 091 026.81	468 122 042.80
Aufgenommene Kredite	-465 130.00	-9 996 016.68
Andere Verbindlichkeiten	-1 255 536.43	-1 287 332.27
Nettofondsvermögen	458 370 360.38	456 838 693.85

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	74 455.89	38 042.72
Negativzinsen	-242 626.53	-375 447.73
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	639 330.00	1 348 747.50
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 691 795.22	3 100 378.17
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	901 645.75	1 192 095.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	37 244.12	118 799.58
Total Ertrag	3 101 844.45	5 422 615.91
Aufwand		
Passivzinsen	-6 807.99	-171 042.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-2 306 072.54	-4 312 966.56
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ³	0.00	257 597.70
Sonstige Aufwendungen	-60.16	-293.18
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-30 476.57	0.00
Total Aufwand	-2 343 417.26	-4 226 704.85
Nettoertrag	758 427.19	1 195 911.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 204 012.89	-3 356 707.43
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ³	0.00	-257 597.70
Realisierter Erfolg	2 962 440.08	-2 418 394.07
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 808 701.40	-5 525 743.66
Gesamterfolg	153 738.68	-7 944 137.73

¹ Zum 30. September 2016 wurden gegenüber BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 630 000 als Sicherheit hinterlegt.

² Zum 31. März 2016 wurden von BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 4 620 000 als Sicherheit erhalten.

³ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	456 838 693.85	388 866 757.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 377 927.85	75 916 073.69
Gesamterfolg	153 738.68	-7 944 137.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	458 370 360.38	456 838 693.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 605 397,0000	3 846 307,0000
Ausgegebene Anteile	63 988,0000	759 090,0000
Zurückgenommene Anteile	-50 000,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 619 385,0000	4 605 397,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	13 988,0000	759 090,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	CHF	1 200	850		2 050	563 135	0,12
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	16 900	11 800		28 700	2 515 555	0,55
Total Schweiz						3 078 690	0,67

Total Inhaberaktien						3 078 690	0,67
----------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	34 400	25 900		60 300	14 532 300	3,16
Total Schweiz						14 532 300	3,16

Total Weitere Aktien						14 532 300	3,16
-----------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	93 000	65 300		158 300	3 452 523	0,75
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	5 000	3 500		8 500	1 429 700	0,31
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	5 500	4 000		9 500	519 650	0,11
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	CHF	64 614	51 186		115 800	1 471 818	0,32
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	2 500	1 700		4 200	1 786 680	0,39
GIVAUDAN AG CHF10	CHF	550	380		930	1 838 610	0,40
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	CHF	7 000	5 000		12 000	474 360	0,10
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	CHF	17 245	12 025		29 270	1 536 675	0,33
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	160 000	111 500		271 500	20 783 325	4,52
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	126 500	88 675		215 175	16 439 370	3,57
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	22 000	15 200		37 200	2 202 240	0,48
SGS LTD CHF1(REGD)	CHF	400	300		700	1 522 500	0,33
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF		1 400		1 400	352 100	0,08
SWISSCOM AG CHF1(REGD)	CHF	1 800	1 350		3 150	1 454 355	0,32
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	5 500	3 900	5 500	3 900	1 657 500	0,36
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	CHF	160 000	111 000		271 000	3 585 330	0,78
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	7 500	5 300		12 800	3 200 000	0,70
Total Schweiz						63 706 736	13,85

Total Namensaktien						63 706 736	13,85
---------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

DB X-TRACKERS EURO STOXX 50 ETF-IC/CAPITALISATION	EUR	600 000		10 000	590 000	25 867 591	5,62
SOURCE MKTS PLC - DOW JONES EURO STOXX 50 SOURCE-A-ETF-CAP	EUR	20 000	140 000		160 000	10 389 502	2,26
Total Eurozone						36 257 093	7,88

Vereinigte Staaten

MULTI UNITS LUX SICAV-LYXOR UCITS ETF S&P 500-SHS-D-USD	USD	10 000			10 000	214 685	0,05
Total Vereinigte Staaten						214 685	0,05

Total Investmentzertifikate, open end						36 471 778	7,93
--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

CHF

SWITZERLAND 2.000000% 10-28.04.21	CHF	23 000 000	1 100 000		24 100 000	27 334 220	5,94
SWITZERLAND 2.000000% 11-25.05.22	CHF	10 000 000	2 000 000		12 000 000	13 958 400	3,03
SWITZERLAND 2.250000% 05-06.07.20	CHF	10 000 000	850 000		10 850 000	12 193 230	2,65
SWITZERLAND 3.000000% 04-12.05.19	CHF	8 750 000	550 000		9 300 000	10 297 890	2,24
Total CHF						63 783 740	13,86

EUR

GERMANY, REPUBLIC OF 3.500000% 09-04.07.19	EUR	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 433 375	0,53
Total EUR						2 433 375	0,53

Total Anleihen, fester Zins						66 217 115	14,39
------------------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Anleihen, Nullcoupon

EUR

GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 16-09.04.21	EUR		5 000 000		5 000 000	5 602 191	1,22
Total EUR						5 602 191	1,22

Total Anleihen, Nullcoupon						5 602 191	1,22
-----------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Treasury-Notes, fester Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 09-15.05.19	USD	22 000 000	4 000 000		26 000 000	26 686 141	5,80
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	USD	37 500 000	12 000 000		49 500 000	50 941 290	11,07
Total USD						77 627 432	16,87
Total Treasury-Notes, fester Zins						77 627 432	16,87
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						267 236 242	58,08

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Notes, fester Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21	USD	5 000 000	2 000 000		7 000 000	7 086 391	1,54
Total USD						7 086 391	1,54
Total Treasury-Notes, fester Zins						7 086 391	1,54
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						7 086 391	1,54

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Namensaktien							
Schweiz							
SYNGENTA CHF0.10 (TENDERED 2ND LINE)	CHF		5 500		5 500	2 335 245	0,51
Total Schweiz						2 335 245	0,51
Total Namensaktien						2 335 245	0,51

Investmentzertifikate, open end							
Global							
BSI INST FUND - BONDS CHF	CHF	620 000			620 000	70 376 200	15,30
BSI-MULTINVEST-CASH EUR M	EUR	100 000		100 000			
BSI-MULTINVEST-CASH USD M	USD	70 000		70 000			
BSI-MULTINVEST-CASH CHF M	CHF	220 000			220 000	21 795 400	4,74
Total Global						92 171 600	20,03
Italien							
WHITE FLEET III SICAV - GLOBES ITALY EQUITY STAR (EUR) I-CAP	EUR	5 000			5 000	519 813	0,11
Total Italien						519 813	0,11
Schweiz							
WHITE FLEET III - GLOBES CONVICTION SWISS STOCKS-I (CHF)-CAP	CHF	50 000		50 000			
Total Schweiz							0,00
Total Investmentzertifikate, open end						92 691 413	20,15
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						95 026 658	20,65

Total Wertschriften						369 349 291	80,27
(davon ausgeliehen)							0,00
Bankguthaben auf Sicht						89 333 240	19,42
Derivative Finanzinstrumente						-185 723	-0,04
Sonstige Vermögenswerte						1 594 219	0,35
Gesamtfondsvermögen						460 091 027	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-465 130	
Andere Verbindlichkeiten						-1 255 537	
Nettofondsvermögen						458 370 360	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	-535	CHF	43 415 250	1 011 150	0.22
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	-50	EUR	1 630 849	37 040	0.01
			45 046 099	1 048 190	0.23
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	-425	USD	50 063 830	-3 220	0.00
EURO-BOBL FUTURE 08.12.16	-50	EUR	7 195 020	-29 959	-0.01
			57 258 850	-33 179	-0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte						
EUR	42 000 000	CHF	45 717 000	24.10.2016	-27 914	-0.01
USD	100 000 000	CHF	95 650 000	24.10.2016	-1 172 820	-0.25
					-1 200 734	-0.26

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	30	565
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	83	10
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	595	135
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	220	220
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	565	565
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	140	190
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.16	USD	345	45
EURO-BOBL FUTURE 08.09.16	EUR	50	50
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.16	USD	425	425
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	USD	0	425
EURO-BOBL FUTURE 08.12.16	EUR	0	50

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	40 000 000	CHF	43 544 000	16.06.2016
USD	100 000 000	CHF	95 500 000	16.06.2016
EUR	40 000 000	CHF	43 240 000	25.08.2016
USD	100 000 000	CHF	96 000 000	25.08.2016
EUR	42 000 000	CHF	45 717 000	24.10.2016
USD	100 000 000	CHF	95 650 000	24.10.2016

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte
TER für die letzten 12 Monate: 1,03%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.089412
USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		1 170 104 423.68	1 094 486 449.69	462 842 558.56
	CH0237262891			
Inventarwert pro Anteil in CHF		100.02	98.83	102.94
Anzahl Anteile im Umlauf		11 698 961,0000	11 074 935,0000	4 496 230,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bonds	14,43
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	6,20
DB Advisors Emerging Markets Equities - Passive	5,00
France Government Bonds	4,66
Netherlands Government Bonds	1,72
Belgium Government Bonds	1,59
Austria Government Bond	1,14
Sparebanken Vest Boligkredit	0,79
Ayt Cedulas Cajas Global	0,78
Übrige	50,10
Total	86,41

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016 CHF	31.3.2016 CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	156 898 302.59 ¹	334 845 167.16 ²
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	182 190 763.80	164 952 890.56
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere		
und -rechte	815 677 379.24	753 369 398.11
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	61 248 546.00	56 295 354.05
Derivative Finanzinstrumente	1 227 515.69	3 214 930.62
Sonstige Vermögenswerte	8 437 547.70	8 955 575.76
Gesamtfondsvermögen	1 225 680 055.02	1 321 633 316.26
Aufgenommene Kredite	-52 380 491.42	-223 312 140.45
Andere Verbindlichkeiten	-3 195 139.92	-3 834 726.12
Nettofondsvermögen	1 170 104 423.68	1 094 486 449.69

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016 CHF	1.4.2015-31.3.2016 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	18 988.11	55 657.28
Negativzinsen	-283 982.53	-515 364.53
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 941 538.26	2 938 396.23
– aus Gratisaktien	88 398.23	64 007.83
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren		
und -rechten	8 790 128.73	14 925 942.14
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	1 114 334.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	141 396.39	4 175 774.19
Total Ertrag	11 696 467.19	22 758 748.06
Aufwand		
Passivzinsen	-140 816.68	-246 766.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-5 556 546.51	-9 026 672.30
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung	-124 867.54	-1 019 061.20
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	124 867.54	1 019 061.20
Sonstige Aufwendungen	-343.57	-6 005.15
Total Aufwand	-5 697 706.76	-9 279 443.50
Nettoertrag	5 998 760.43	13 479 304.56
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10 443 884.62	-38 658 329.27
Teilübertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-124 867.54	-1 019 061.20
Realisierter Erfolg	-4 569 991.73	-26 198 085.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	23 815 256.36	4 942 742.13
Gesamterfolg	19 245 264.63	-21 255 343.78

¹ Zum 30. September 2016 wurden von BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 4 130 000 als Sicherheit erhalten.

² Zum 31. März 2016 wurden von BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 8 850 000 als Sicherheit erhalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 094 486 449.69	462 842 558.56
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 357 052.30	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	61 729 761.66	652 899 234.91
Gesamterfolg	19 245 264.63	-21 255 343.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 170 104 423.68	1 094 486 449.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 074 935,0000	4 496 230,0000
Ausgegebene Anteile	624 026,0000	6 578 705,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	11 698 961,0000	11 074 935,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	624 026,0000	6 578 705,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AGL ENERGY NPV	AUD	16 165		1 547	14 618	206 580	0,02
AMCOR LIMITED NPV	AUD	16 197			16 197	182 034	0,02
ASX LTD NPV	AUD		1 600		1 600	57 163	0,00
AURIZON HOLDINGS NPV	AUD		22 562		22 562	78 665	0,01
BHP BILLITON LTD NPV	AUD	27 061		27 061			
BRAMBLES LTD NPV	AUD	25 454		25 454			
CROWN RESORTS LTD NPV	AUD		3 000		3 000	29 176	0,00
INSURANCE AUST GRP NPV	AUD		28 122		28 122	114 114	0,01
LEND LEASE GROUP NPV	AUD		4 000		4 000	41 661	0,00
NEWCREST MINING NPV	AUD	67 773			67 773	1 115 630	0,09
SONIC HEALTHCARE NPV	AUD	18 786	3 000	18 786	3 000	48 983	0,00
SUNCORP GROUP	AUD		13 615		13 615	122 312	0,01
TATTS GROUP LTD NPV	AUD		12 000		12 000	32 492	0,00
TELSTRA CORP NPV	AUD	33 300	14 000		47 300	181 760	0,02
WESFARMERS LTD NPV	AUD	8 590			8 590	281 021	0,02
WOODSIDE PETROLEUM NPV	AUD	6 000			6 000	127 388	0,01
WOOLWORTHS LTD NPV	AUD	12 226			12 226	211 051	0,02
Total Australien						2 830 031	0,23

Österreich

ANDRITZ AG NPV(BR)	EUR	6 292	367		6 659	351 512	0,03
OMV AG NPV(VAR)	EUR	2 593			2 593	72 373	0,00
VOESTALPINE AG NPV	EUR	5 562	2 786	1 500	6 848	229 777	0,02
Total Österreich						653 661	0,05

Belgien

ANHEUSER-BUSCH INB NPV	EUR	13 172	1 864		15 036	1 909 954	0,16
COLRUYT SA NPV	EUR	1 087	2 870		3 957	212 781	0,02
DELHAIZE GROUP NPV	EUR	1 446	204	1 650			
KBC GROUP NV NPV	EUR	10 243	597	421	10 419	588 187	0,05
PROXIMUS SA NPV	EUR	9 151			9 151	265 031	0,02
UCB NPV	EUR		5 147		5 147	385 944	0,03
UMICORE NPV	EUR	2 393	356		2 749	167 199	0,01
Total Belgien						3 529 097	0,29

Kanada

AGNICO EAGLE MINES LTD COM	CAD	11 803			11 803	617 689	0,05
AGRIUM INC COM NPV	CAD	2 038		1 057	981	85 999	0,01
BANK MONTREAL QUE COM	CAD	5 700			5 700	361 449	0,03
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	CAD	8 300	1 175		9 475	485 863	0,04
BCE INC COM NEW	CAD	14 315	1 300		15 615	697 859	0,06
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	CAD	4 000		1 030	2 970	222 859	0,02
ELDORADO GOLD CORP NEW COM	CAD	231 283			231 283	880 275	0,07
FORTIS INC COM NPV	CAD		3 619		3 619	112 622	0,01
FRANCO NEVADA CORP COM NPV	CAD	18 599			18 599		
GOLDCORP INC NEW COM	CAD	22 229			22 229		
HYDRO ONE INC COM NPV	CAD		25 978		25 978	496 284	0,04
INTACT FINL CORP COM NPV	CAD	3 747			3 747	262 120	0,02
KINROSS GOLD CORP COM NO PAR	CAD	351 138			289 196	1 179 621	0,00
PEYTO EXPLORATION COM NPV	CAD		2 264		2 264	61 487	0,00
POTASH CORP SASK INC COM	CAD	6 659			6 659		
POWER CORP CDA COM	CAD		5 388		5 388	110 444	0,01
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	CAD	19 222	800		20 022	822 007	0,07
ROYAL BK OF CANADA COM NPV	CAD	11 113			11 113	666 090	0,05
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	CAD		4 000		4 000	79 219	0,01
SILVER WHEATON COR COM NPV	CAD	63 145		13 160	49 985	1 306 647	0,11
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	CAD	11 212			11 212		
TRANSCANADA CORP COM NPV	CAD	6 946	2 094	2 367	6 673	306 693	0,02
Total Kanada						8 755 229	0,71

Finnland

ELISA CORPORATION EUR0.50	EUR	3 709	523		4 232	151 359	0,01
FORTUM OYJ EUR3.40	EUR		4 000		4 000	62 663	0,01
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	EUR	10 127	1 834	3 300	8 661	426 197	0,04
METSO OYJ NPV	EUR	1 955			1 955	55 311	0,00
NESTE OIL OYJ NPV	EUR	4 286	637		4 923	203 479	0,02
NOKIA OYJ EUR0.06	EUR	84 863	6 685	2 619	88 929	499 902	0,04
ORION CORP SER'B'NPV	EUR		1 500		1 500	57 341	0,00
SAMPO OYJ SER'A'NPV	EUR	19 397	911	9 457	10 851	468 120	0,04
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	EUR	27 717	1 613		29 330	252 584	0,02
UPM-KYMMENE CORP NPV	EUR	33 807	3 990		37 797	774 118	0,06
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	EUR	2 542	1 859		4 401	192 116	0,02
Total Finnland						3 143 190	0,26

Frankreich

AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	EUR	3 166	185		3 351	348 452	0,03
ATOS SE EUR1	EUR	2 996	1 019		4 015	419 553	0,03
AXA EUR2.29	EUR	55 201	3 431	1 434	57 198	1 180 193	0,10
BIC EUR3.82	EUR	804	114		918	131 661	0,01
BNP PARIBAS EUR2	EUR	21 321	3 233	732	23 822	1 187 821	0,10
BOUYGUES EUR1	EUR		1 600		1 600	51 412	0,00
CAP GEMINI EUR8	EUR	1 885	266		2 151	204 291	0,02
CARREFOUR EUR2.50	EUR	8 238	480		8 718	219 060	0,02

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
CHRISTIAN DIOR EUR2	EUR	2 366	138	97	2 407	418 374	0,03
CIE DE ST-GOBAIN EUR4	EUR	11 411	431	303	11 539	483 596	0,04
CREDIT AGRICOLE SA EUR3	EUR	14 312	2 025		16 337	156 228	0,01
DANONE EUR0.25	EUR	6 975	14 459		21 434	1 542 297	0,13
DASSAULT SYSTEMES EUR0.50	EUR		4 228		4 228	355 724	0,03
EDENRED EUR2	EUR		2 000		2 000	45 352	0,00
EIFFAGE EUR4	EUR		4 841		4 841	364 739	0,03
ESSILOR INTL EUR0.18	EUR	3 170	185	130	3 225	403 333	0,03
EUTELSAT COMMUNICA EUR1	EUR	6 991			6 991	140 364	0,01
GDF SUEZ EUR1	EUR	28 773	1 676	7 045	23 404	351 598	0,03
HERMES INTL NPV	EUR	286	41		327	129 047	0,01
ILIAD NPV	EUR	620	93		713	145 097	0,01
IMERYS EUR2	EUR	790			790	55 330	0,00
INGENICO GROUP EUR1	EUR	1 493	221		1 714	145 216	0,01
KLEPIERRE EUR1.40	EUR	9 085	529	373	9 241	410 744	0,03
L'OREAL EUR0.20	EUR	7 140	220	155	7 205	1 319 452	0,11
LEGRAND SA EUR4	EUR	5 539	323		5 862	335 144	0,03
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	EUR	1 382	3 024		4 406	728 632	0,06
NATIXIS EUR1.6	EUR	49 413	2 877	37 659	14 631	66 132	0,00
ORANGE EUR4	EUR	44 506	2 592	1 020	46 078	699 257	0,06
PERNOD RICARD EUR1.55	EUR	8 200	185	8 385			
PEUGEOT SA EUR1	EUR	13 146	885		14 031	207 807	0,02
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	EUR	2 113	298		2 411	176 821	0,01
REMY COINTREAU EUR1.60	EUR	10 733		10 733			
RENAULT SA EUR3.81	EUR	2 989	174		3 163	252 026	0,02
REXEL EUR5	EUR		3 000		3 000	44 595	0,00
SANOFI EUR2	EUR	25 422	3 181	857	27 746	2 044 542	0,17
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	EUR	14 821	589	800	14 610	987 766	0,08
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	EUR	2 172	1 300		3 472	104 660	0,01
SOC GENERALE EUR1.25	EUR	15 114	3 420	620	17 914	600 694	0,05
SODEXO EUR4	EUR		3 589		3 589	414 449	0,03
SUEZ EUR4	EUR	4 220			4 220	67 558	0,01
TECHNIP NPV	EUR	3 551	2 677		6 228	370 928	0,03
THALES EUR3	EUR	6 434	375	264	6 545	584 605	0,05
TOTAL EUR2.5	EUR	48 758	5 114		53 872	2 474 906	0,20
VALEO EUR1 (POST SUBD)	EUR		10 365	399	9 966	563 808	0,05
VALEO EUR3	EUR	3 265	190	3 455			
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	EUR	14 018	816		14 834	331 287	0,03
VINCI EUR2.50	EUR	16 952	754		17 706	1 313 975	0,11
VIVENDI SA EUR5.50	EUR	5 498	777		6 275	122 707	0,01
Total Frankreich						22 701 233	1,85
Deutschland							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	EUR	5 792	337	235	5 894	480 354	0,04
CONTINENTAL AG ORD NPV	EUR		1 752		1 752	357 204	0,03
COVESTRO AG NPV	EUR		3 735		3 735	214 149	0,02
FRESENIUS MED CARE NPV	EUR	2 167	307		2 474	209 579	0,02
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	EUR	18 795	571		19 366	1 498 137	0,12
HEIDELBERGCEMENT NPV	EUR	5 706	332	235	5 803	531 605	0,04
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1 939	113	401	1 651	186 337	0,01
RWE AG (NEU) NPV	EUR	5 860			5 860	97 898	0,01
SAP AG ORD NPV	EUR	12 541	3 030		15 571	1 372 665	0,11
UNIPER SE NPV	EUR		1 710	1 710			
VOLKSWAGEN AG ORD NPV	EUR	1 196		705	491	69 082	0,01
Total Deutschland						5 017 010	0,41
Hongkong							
BOC HONG KONG HLDG HKD5	HKD	28 000			28 000	91 691	0,01
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	HKD	17 500	4 250		21 750	268 043	0,02
CLP HOLDINGS HKD5	HKD	18 000			18 000	180 320	0,01
HANG SENG BANK HKD5	HKD	6 000			6 000	103 885	0,01
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	HKD	14 500			14 500	137 012	0,01
SUN HUNG KAI PROP HKD0.50	HKD	16 000			16 000	234 177	0,02
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	HKD	9 000			9 000	93 985	0,01
WHARF(HLDGS) HKD1	HKD	10 000			10 000	70 556	0,01
Total Hongkong						1 179 648	0,10
Irland							
CRH ORD EUR0.32(DUBLIN LISTING)	EUR	5 714	1 229		6 943	225 136	0,02
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	EUR	2 620	6 598		9 218	744 729	0,06
RYANAIR LTD ORD EUR0.006	EUR	34 329	1 998	10 282	26 045	344 883	0,03
Total Irland						1 314 748	0,11
Italien							
ASSIC GENERALI SPA EUR1	EUR	18 207	1 060		19 267	227 948	0,02
ATLANTIA SPA EUR1	EUR	13 743	800		14 543	357 900	0,03
ENEL EUR1	EUR	180 648	10 518	7 409	183 757	794 342	0,07
ENI SPA EUR1	EUR	46 263	2 693	1 894	47 062	657 280	0,05
FERRARI NV EUR0.01(NEW)	EUR	1 348	2 452		3 800	191 381	0,02
INTESA SANPAOLO	EUR	248 070	14 443	10 173	252 340	542 657	0,04
MEDIOBANCA SPA EUR0.5	EUR	21 781	3 080		24 861	156 816	0,01
PRYSMIAN SPA EUR0.10	EUR	16 598	967	570	16 995	431 759	0,04
RCS MEDIAGROUP NPV	EUR		913	913			
SNAM EUR1	EUR	207 065	40 269	13 158	234 176	1 259 243	0,10
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55	EUR	64 695			64 695	52 084	0,00
TERNA SPA ORD EUR0.22	EUR		73 375		73 375	366 744	0,03
UNICREDIT SPA NPV	EUR	73 394	4 273		77 667	175 315	0,02
Total Italien						5 213 470	0,43

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Japan							
AJINOMOTO CO INC NPV	JPY	19 815			19 815	425 373	0,03
AOZORA BANK LTD	JPY	190 000		190 000			
ASTELLAS PHARMA NPV	JPY		69 700		69 700	1 049 888	0,09
BRIDGESTONE CORP NPV	JPY		5 000		5 000	177 386	0,01
CANON INC NPV	JPY	8 000			8 000	223 891	0,02
CHUGAI PHARM CO NPV	JPY		9 000		9 000	313 178	0,03
DAITO TRUST CONST NPV	JPY		800		800	123 873	0,01
EISAI CO NPV	JPY		10 000		10 000	601 848	0,05
FANUC CORP NPV	JPY	1 400			1 400	227 969	0,02
FUJI HEAVY INDS NPV	JPY		4 500		4 500	161 758	0,01
ITOCHU CORP NPV	JPY	15 000			15 000	181 215	0,01
JAPAN AIRLINES CO NPV	JPY	24 323			24 323	688 979	0,06
KAO CORP NPV	JPY	18 323			18 323	998 226	0,08
KEIKYU CORP	JPY		19 000		19 000	191 343	0,02
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	JPY		33 500		33 500	536 037	0,04
LAWSON INC NPV	JPY	4 935			4 935	376 521	0,03
MARUBENI CORP NPV	JPY		13 000		13 000	64 153	0,00
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	JPY	52 653			52 653	1 086 211	0,09
mitsui & co NPV	JPY	19 000			19 000	252 911	0,02
NIPPON TEL&TEL CP NPV	JPY	18 883			18 883	834 050	0,07
NISSAN MOTOR CO NPV	JPY		17 000		17 000	159 924	0,01
NISSHIN SEIFUN GRP NPV	JPY	49 120			49 120	721 319	0,06
NTT DOCOMO NPV	JPY	10 500	40 000		50 500	1 238 552	0,10
ORIENTAL LAND CO NPV	JPY	10 331			10 331	606 638	0,05
OTSUKA HLDGS CO NPV	JPY	21 323			21 323	936 720	0,08
PARK 24 CO LTD NPV	JPY		3 900		3 900	122 457	0,01
RECRUIT HLDGS CO L NPV	JPY		5 700		5 700	224 264	0,02
SEKISUI HOUSE NPV	JPY		6 000		6 000	98 275	0,01
SUNTORY BEVERAGE & NPV	JPY	20 514			20 514	854 247	0,07
TAKEDA PHARMACEUTI NPV	JPY	11 775			11 775	543 653	0,04
UNICHARM CORP NPV	JPY	13 667		13 667			
Total Japan						14 020 860	1,14
Luxemburg							
RTL GROUP NPV	EUR	1 601	315		1 916	153 313	0,01
Total Luxemburg						153 313	0,01
Macau							
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	HKD		21 600		21 600	90 846	0,01
Total Macau						90 846	0,01
Niederlande							
AHOLD(KON)NV EUR0.01	EUR	23 255	1 354	24 609			
ASML HOLDING NV EUR0.09	EUR	5 605	326	229	5 702	606 833	0,05
FIAT CHRYSLER AUTO EUR0.01	EUR	13 481			13 481	82 978	0,01
HEINEKEN NV EUR1.60	EUR	2 941	2 135		5 076	433 043	0,03
ING GROEP N.V. EUR0.01	EUR		103 702		103 702	1 241 586	0,10
KON KPN NV EUR0.24	EUR	44 905	6 348		51 253	164 994	0,01
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	EUR		30 248	1	30 247	668 585	0,05
KONINKLIJKE BOSKAL EUR0.80	EUR	8 609	502		9 111	314 692	0,03
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	EUR	1 107		1 607			
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	EUR	8 000			8 000	229 909	0,02
NN GROUP N.V. EUR0.12	EUR	12 124	705		12 829	382 245	0,03
RANDSTAD HLDGS NV EUR0.10	EUR	1 921	1 486		3 407	150 506	0,01
RELX NV EUR0.07	EUR	33 173	1 490		34 663	604 008	0,05
WOLTERS KLUWER EUR0.12	EUR	4 173	590		4 763	197 670	0,02
Total Niederlande						5 077 050	0,41
Norwegen							
ORKLA ASA NOK1.25	NOK		12 558		12 558	125 815	0,01
STATOIL ASA NOK2.50	NOK	11 200			11 200	181 899	0,02
TELENOR ASA ORD NOK6	NOK	7 277		7 277			
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	NOK		1 200		1 200	38 658	0,00
Total Norwegen						346 372	0,03
Portugal							
JERONIMO MARTINS EUR5	EUR	825	3 139		3 964	66 655	0,01
Total Portugal						66 655	0,01
Singapur							
DBS GROUP HLDGS SGD1	SGD	16 400			16 400	179 451	0,01
OVERSEA-CHINESE BK NPV	SGD	35 500			35 500	218 327	0,02
SINGAPORE TELECOMM NPV(POST RE-ORG)	SGD	69 000			69 000	194 762	0,02
UTD O/S BANK SGD1	SGD	13 200			13 200	176 721	0,01
Total Singapur						769 261	0,06
Spanien							
ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	EUR		6 509		6 509	98 281	0,01
AENA SA EUR10	EUR		2 748		2 748	393 073	0,03
AMADEUS IT GROUP EUR0.01	EUR	26 960	1 003	705	27 258	1 320 545	0,11
BCO DE SABADELL EUR0.125	EUR	47 186	567		47 753	59 306	0,01
DISTRIBUIDORA INTL EUR0.01	EUR	56 143	3 269		59 412	356 695	0,03
ENAGAS SA EUR1.50	EUR	36 639	2 691	487	38 843	1 133 011	0,09
ENDESA SA EUR1.2	EUR	42 660	3 869		46 529	967 151	0,08
FERROVIAL SA EUR0.2	EUR	8 225		1 702	6 523	134 663	0,01
GAS NATURAL SDG EUR1	EUR	5 877	3 432		9 309	185 536	0,02
GRIFOLS SA EUR0.25 (CLASS A) POST SUBD	EUR	6 424	908		7 332	153 202	0,01
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	EUR	168 656	4 734	90 693	82 697	545 231	0,04
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)	EUR	12 053	702	495	12 260	440 754	0,04

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
INTL CONS AIRLINE ORD EUR0.50	EUR	29 573	1 722		31 295	157 374	0,01
RED ELECTRICA CORP EUR0.5	EUR		48 172		48 172	1 007 862	0,08
RED ELECTRICA CORPORACION EUR2	EUR	11 530	1 713	13 243			
REPSOL SA EUR1	EUR	23 110	1 278	14 068	10 320	135 756	0,01
TELEFONICA SA EUR1	EUR	69 674	4 057	2 857	70 874	696 057	0,06
Total Spanien						7 784 496	0,64
Schweden							
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	SEK		3 000		3 000	79 567	0,01
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	SEK		2 600		2 600	63 280	0,01
ERICSSON SER'B' NPV	SEK	25 100			25 100	175 942	0,01
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	SEK	6 800			6 800	186 199	0,01
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	SEK	11 230		11 230			
SKANSKA AB SER'B'NPV	SEK	7 500			2 383	54 008	0,00
SKF AB SER'B'NPV	SEK		5 075		5 075	85 044	0,01
TELIASONERA AB NPV	SEK	22 428			22 428	97 499	0,01
Total Schweden						741 540	0,06
Schweiz							
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	CHF	11 889			11 889	791 213	0,06
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	244			244	1 152 656	0,09
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	CHF	1 188		1 188			
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	9 752		7 552	2 200	192 830	0,02
Total Schweiz						2 136 699	0,17
Grossbritannien							
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	GBP	38 084	2 000	27 660	12 424	320 565	0,03
ASTRAZENECA ORD USD0.25	GBP	8 571	1 180		9 751	614 439	0,05
BHP BILLITON PLC USD0.50	GBP	21 099	1 200		22 299	326 430	0,03
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	GBP	11 665	2 815		14 480	898 934	0,07
BT GROUP ORD GBP0.05	GBP		35 697		35 697	174 884	0,01
CENTRICA ORD GBP0.061728395	GBP	40 900			40 900	117 531	0,01
COMPASS GROUP ORD GBP0.10625	GBP		41 026		41 026	772 347	0,06
DIAGEO ORD GBX28.935185	GBP	19 921			19 921	554 516	0,04
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	GBP		9 030		9 030	41 482	0,00
G4S ORD GBP0.25	GBP		25 000		25 000	71 714	0,01
GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	GBP	58 397	5 219		63 616	1 316 182	0,11
ICAP ORD GBP0.10	GBP		5 000		5 000	29 347	0,00
IMI ORD GBP0.2857	GBP		4 000		4 000	54 097	0,00
IMPERIAL TOBACCO ORD GBP0.10	GBP	6 369	715		7 084	354 457	0,03
INMARSAT ORD EUR0.0005	GBP	52 490	6 000		58 490	519 258	0,04
ITV ORD GBP0.10	GBP	36 923			36 923	87 039	0,01
KINGFISHER ORD GBP0.157142857	GBP	35 928	7 200	21 447	21 681	102 901	0,01
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	GBP	46 605			46 605	128 349	0,01
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	GBP	18 776			18 776	78 284	0,01
MEGGITT ORD GBP0.05	GBP		10 000		10 000	56 792	0,00
NATIONAL GRID ORD GBP0.11395	GBP	22 782	4 797		27 579	379 239	0,03
NEXT ORD GBP0.10	GBP	6 278		6 278			
OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON	GBP	40 000			40 000	101 949	0,01
PEARSON ORD GBP0.25	GBP	9 500			9 500	90 080	0,01
PERSIMMON ORD GBP0.10	GBP	2 931			2 931	66 989	0,01
PROVIDENT FINL ORD GBX20.727272	GBP		2 000		2 000	76 386	0,01
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	GBP	4 664			4 664	457 224	0,04
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	GBP	7 144			7 144	653 566	0,05
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	GBP	12 000		12 000			
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST)	GBP	25 885		25 885			
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EUR0.07	GBP	25 000	880	25 880			
SKY PLC ORD GBP0.50	GBP	14 000			14 000	157 608	0,01
SMITHS GROUP ORD GBP0.375	GBP	10 138	2 000	7 586	4 552	83 918	0,01
SSE PLC ORD GBP0.50	GBP	34 786		25 715	9 071	179 107	0,01
STANDARD LIFE ORD GBP0.1222222	GBP		22 225		22 225	96 247	0,01
TATE & LYLE ORD GBP0.25	GBP	37 161	3 500		40 661	383 506	0,03
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	GBP	25 266	900		26 166	1 204 141	0,10
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	GBP	184 221	19 000		203 221	567 472	0,05
WEIR GROUP ORD GBP0.125	GBP		3 000		3 000	64 222	0,00
WILLIAM HILL ORD GBP0.10	GBP		7 000		7 000	26 814	0,00
Total Grossbritannien						11 208 017	0,91
Vereinigte Staaten							
ABBVIE INC COM USD0.01	USD	10 986	1 321		12 307	752 451	0,06
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	USD	12 879	2 150		15 029	921 205	0,08
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	USD	11 999	700		12 699	790 451	0,06
AMEREN CORP COM	USD	9 385	1 600		10 985	523 711	0,04
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	USD	12 065			12 065	927 010	0,08
AT&T INC COM USD1	USD	58 900	7 155		66 055	2 600 409	0,21
AUTOZONE INC COM USD0.01	USD		359		359	267 394	0,02
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	USD	2 888			2 888	497 886	0,04
AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	USD	16 960			16 960	893 241	0,07
BALL CORP COM	USD		1 800	800	1 000	79 442	0,01
BARD(CR)INC COM USD0.25	USD		2 962		2 962	643 989	0,05
BAXALTA INC. COM USD1 'WI'	USD	17 525		17 525			
BECTON DICKINSON COM USD1	USD	414			414	72 131	0,01
BEST BUY CO INC COM USD0.10	USD		2 686		2 686	99 413	0,01
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	USD		3 884		3 884	255 239	0,02
CA INC COM USD0.10	USD		2 262		2 262	72 537	0,01
CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	USD	438	1	439			
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	USD	1 742	7 564	1 742	7 564	401 090	0,03

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
CF INDS HLDGS INC COM	USD		1 800		1 800	42 489	0,00
CHEVRON CORP COM USD0.75	USD	13 178	2 334	1 024	14 488	1 445 477	0,12
CHURCH & DWIGHT INC COM	USD	4 889	9 778	4 889	9 778	454 224	0,04
CINCINNATI FINL CORP COM	USD		1 350		1 350	98 701	0,01
CISCO SYSTEMS COM USD0.001	USD	32 498	5 656		38 154	1 173 211	0,10
CLOROX CO DEL COM	USD	3 819		800	3 019	366 354	0,03
CMS ENERGY CORP COM	USD		2 500		2 500	101 811	0,01
COACH INC COM USD0.01	USD	4 424	620	2 672	2 372	84 067	0,01
COCA-COLA CO COM USD0.25	USD	26 866	4 555		31 421	1 289 047	0,11
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	USD		8 521				
CONSOLIDATED EDISON INC COM	USD	10 460		700	9 760	712 439	0,06
COSTCO WHSL CORP NEW COM	USD	3 488			3 488	515 677	0,04
CUMMINS INC COM	USD	2 192	692	1 800	1 084	134 664	0,01
DARDEN RESTAURANTS INC COM	USD	4 745	1 307		6 052	359 753	0,03
DOW CHEMICAL CO COM USD2.50	USD	7 645	1 400		9 045	454 457	0,04
DTE ENERGY CO COM	USD	8 531			8 531	774 646	0,06
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT	USD	4 390	930		5 320	412 783	0,03
EATON CORP PLC COM USD0.01	USD	4 993		1 000	3 993	254 351	0,02
EDISON INTL COM	USD		7 882		7 882	552 049	0,05
EMERSON ELEC CO COM	USD	5 800		1 300	4 500	237 789	0,02
ENTERGY CORP NEW COM	USD	1 500			1 500	111 573	0,01
EVEREST RE GROUP COM USD0.01	USD	1 438			1 438	264 818	0,02
EVERSOURCE ENERGY COM USD5	USD	12 614			12 614	662 514	0,05
EXXON MOBIL CORP COM NPV	USD	26 518	5 020		31 538	2 668 406	0,22
FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	USD	9 843		9 843			
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	USD		1 300		1 300	64 107	0,01
GAP INC DEL COM	USD		1 800		1 800	38 807	0,00
GENERAL MLS INC COM	USD		11 288		15 625	967 582	0,08
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	USD	11 200			11 200	344 936	0,03
HELMERICH & PAYNE INC COM	USD		1 000		1 000	65 241	0,01
HP INC COM USD0.01	USD		13 229		13 229	199 160	0,02
INTEL CORP COM USD0.001	USD	30 615	5 400		36 015	1 317 964	0,11
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	USD	6 000	995		6 995	1 077 154	0,09
INTL PAPER CO COM	USD	3 000	339		3 339	155 303	0,01
INVESCO LTD COM STK USD0.20	USD	4 567		1 900	2 667	80 845	0,01
JOHNSON & JOHNSON COM USD1	USD	23 053	320	18 171	5 202	595 708	0,05
KELLOGG CO COM USD0.25	USD	9 665		2 171	7 494	562 795	0,05
KIMBERLY CLARK CORP COM	USD	2 538	250		2 788	340 917	0,03
KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	USD		1 373		1 373	92 783	0,01
KOHL'S CORPORATION COM USD0.01	USD		1 900		1 900	80 581	0,01
L BRANDS INC COM USD0.50	USD		2 016		2 016	138 307	0,01
LAS VEGAS SANDS CORP COM	USD	2 900	600		3 500	195 227	0,02
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	USD	2 500	533		3 033	237 156	0,02
MACY'S INC COM STK USD0.01	USD	2 200			2 200	79 016	0,01
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	USD		4 000		4 000	157 392	0,01
MATTEL INC COM USD1	USD	5 403	750	3 211	2 942	86 358	0,01
MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	USD		2 803		2 803	108 499	0,01
MCDONALD'S CORP COM USD0.01	USD	6 328	300		6 628	741 209	0,06
MERCK & CO INC COM USD0.50	USD	18 405	2 630		21 035	1 272 623	0,10
MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001	USD	2 413		1 000	1 413	85 117	0,01
MOSAIC CO COM USD0.01	USD		3 199		3 199	75 853	0,01
NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	USD	2 500	800		3 300	117 532	0,01
NEWMONT MINING CORP COM	USD	12 811			12 811	487 942	0,04
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	USD	7 582	500		8 082	958 339	0,08
NORDSTROM INC COM NPV	USD		1 210		1 210	60 854	0,00
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	USD	4 685		4 685			
OGE ENERGY CORP COM USD0.01	USD		1 500		1 500	45 979	0,00
PACKAGING CORP AMER COM	USD		900		900	70 896	0,01
PAYCHEX INC COM	USD	2 894			2 894	162 351	0,01
PFIZER INC COM USD0.05	USD	40 055	5 925		45 980	1 509 688	0,12
PG&E CORP COM	USD	10 709			10 709	635 024	0,05
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	USD	10 130	1 750		11 880	1 119 631	0,09
PINNACLE WEST CAP CORP COM	USD		900		900	66 298	0,01
PPL CORP COM USD0.01	USD	5 076			5 076	170 108	0,01
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	USD		2 500		2 500	124 834	0,01
PROCTER & GAMBLE COM NPV	USD	17 626	2 700	600	19 726	1 716 234	0,14
PUBLIC STORAGE COM USD0.10	USD	2 657			2 657	574 741	0,05
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	USD	3 700			3 700	150 178	0,01
QUALCOMM INC COM USD0.0001	USD	10 000	1 200		11 200	743 724	0,06
QUEST DIAGNOSTICS INC COM	USD	3 819			3 819	313 312	0,03
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	USD	9 618			9 618	470 380	0,04
REYNOLDS AMERICAN COM USD0.0001	USD	11 195	650		11 845	541 402	0,04
SCANA CORP NEW COM	USD		5 803		5 803	407 112	0,03
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	USD	2 700		2 700			
SEMPRA ENERGY COM NPV	USD	1 998			1 998	207 612	0,02
SOUTHERN CO COM	USD	17 386			17 386	864 610	0,07
SPECTRA ENERGY COR COM USD0.001	USD	4 095	1 900		5 995	248 444	0,02
STERICYCLE INC COM	USD	3 675		3 675			
SYMANTEC CORP COM	USD		6 491		6 491	157 939	0,01
SYSCO CORP COM USD1	USD	15 930		3 622	12 308	584 757	0,05
TJX COS INC COM USD1	USD		3 592		3 592	260 390	0,02
VALERO ENERGY CORP NEW COM	USD		4 022		4 022	206 643	0,01
VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	USD		2 450		2 450	90 489	0,00
WASTE MGMT INC DEL COM	USD	3 800	1 000	1 700	3 100	191 608	0,01
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	USD	11 024			11 024	639 918	0,04
WESTERN UN CO COM	USD		3 317		3 317	66 947	0,00
XCEL ENERGY INC COM	USD	17 018		1 200	15 818	630 839	0,04
Total Vereinigte Staaten						46 726 294	3,81
Total Inhaberaktien						143 458 722	11,70

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	CHF	147	7		154	864 710	0,07
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	CHF	2 262	112		2 374	432 543	0,04
Total Schweiz						1 297 253	0,11
Total Partizipationsscheine						1 297 253	0,11
Weitere Aktien							
Niederlande							
ING GROEP NV CVA EUR0.24	EUR	82 023	4 776	86 799			
UNILEVER NV CVA EUR0.16	EUR	35 756	2 347		38 103	1 705 017	0,14
Total Niederlande						1 705 017	0,14
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	5 974	1 110		7 084	1 707 244	0,14
Total Schweiz						1 707 244	0,14
Grossbritannien							
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	GBP		1 500		1 500	48 733	0,00
Total Grossbritannien						48 733	0,00
Total Weitere Aktien						3 460 994	0,28
Vorzugsaktien							
Deutschland							
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	EUR	13 977	222		10 547	1 390 293	0,11
SCHAEFFLER AG NPV	EUR		6 057		6 057	92 908	0,01
VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	EUR	2 615	152		986	125 623	0,01
Total Deutschland						1 608 824	0,13
Total Vorzugsaktien						1 608 824	0,13
Namensaktien							
Frankreich							
MICHELIN (CGDE) EUR2	EUR	4 459	172		4 631	496 737	0,04
Total Frankreich						496 737	0,04
Deutschland							
ADIDAS AG NPV (REGD)	EUR	2 979	173		3 030	509 992	0,04
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	EUR	11 717	1 320		13 037	1 876 171	0,15
BASF SE NPV	EUR	22 646	1 639		23 696	1 964 757	0,16
BAYER AG NPV (REGD)	EUR	12 786	745		13 531	1 318 272	0,11
BRENTAG AG	EUR	2 136	302		2 438	129 094	0,01
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	EUR	24 025	2 740		25 965	1 773 851	0,14
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	EUR	19 286	2 726		22 012	277 450	0,02
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	EUR	5 720	642				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV (ASD UK HLDG123 PLC)	EUR		5 184	5 184			
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	EUR	6 240			6 240	67 333	0,01
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	EUR	10 763	626		11 389	345 171	0,03
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	EUR	59 614	3 471		61 721	1 003 215	0,08
E.ON SE NPV	EUR	14 978	2 118		17 096	117 596	0,01
EVONIK INDUSTRIES NPV	EUR	1 421	1 500		2 921	95 767	0,01
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	EUR	810	121		931	96 698	0,01
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	EUR	38 915	2 266		39 586	684 832	0,06
K&S AG NPV	EUR	2 338			2 338	43 007	0,00
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	EUR	3 094	365		3 378	610 885	0,05
PROSIEBENSAT1 MED. NPV	EUR	11 000	1 502		11 302	469 354	0,04
SIEMENS AG NPV(REGD)	EUR	16 467	1 550		17 417	1 977 120	0,16
TUI AG NPV (REGD)	GBP		5 447		5 447	75 245	0,01
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	EUR	8 408	489		8 555	367 065	0,03
Total Deutschland						13 802 877	1,13
Luxemburg							
TENARIS S.A. USD1	EUR	5 900			5 900	81 501	0,01
Total Luxemburg						81 501	0,01
Niederlande							
ARCELORMITTAL NPV	EUR	13 937			13 937	82 718	0,01
Total Niederlande						82 718	0,01
Portugal							
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	EUR	232 727	38 498		271 225	883 177	0,07
Total Portugal						883 177	0,07
Spanien							
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)	EUR	193 165	35 672		228 837	983 978	0,08
BANKINTER SA EUR0.3(REGD)	EUR		11 088		11 088	76 487	0,00
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	EUR	85 989	16 847		102 836	602 949	0,05
MAPFRE SA EUR0.10	EUR	29 062			29 062	78 835	0,01
Total Spanien						1 742 249	0,14
Schweiz							
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	14 000	1 200		15 200	331 512	0,03
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	5 396			5 396	907 607	0,07
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	2 191	400		1 471	80 464	0,01
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)	CHF	596			596	769 436	0,06

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	CHF	1 953			1 953	1 018 490	0,08
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	1 921			1 921	817 193	0,07
GIVAUDAN AG CHF10	CHF	334			334	660 318	0,05
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	6 081			5 281	744 621	0,06
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	CHF	10		10			
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF	6 004			6 004	1 114 342	0,09
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	28 499	3 661		32 160	2 461 848	0,20
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	14 472	15 604		30 076	2 297 806	0,19
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF	1 120			1 120	548 800	0,05
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	4 537		4 537			
SGS LTD CHF1(REGD)	CHF		291		291	632 925	0,05
SONOVA HOLDING AG	CHF		2 170		2 170	298 375	0,03
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	2 954			2 954	742 931	0,06
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	CHF	1 143			1 143	97 384	0,01
SWISSCOM AG CHF1(REGD)	CHF	1 028			1 028	474 628	0,04
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	2 400	250		843	358 275	0,03
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	1 013	150		1 163	290 750	0,02
Total Schweiz						14 647 705	1,20
Vereinigte Staaten							
GARMIN LTD COM CHF10.00	USD		1 000		1 000	46 638	0,00
Total Vereinigte Staaten						46 638	0,00
Total Namensaktien						31 783 601	2,59
Depository Receipts							
Australien							
JAMES HARDIE ID PLC CUFS EUR0.5	AUD		4 000		4 000	60 296	0,00
Total Australien						60 296	0,00
Frankreich							
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	EUR	9 396	3 797		13 193	313 826	0,03
Total Frankreich						313 826	0,03
Total Depository Receipts						374 122	0,03
Anrechte							
Frankreich							
AIR LIQUIDE SA RIGHTS 28.09.16	EUR		3 351	3 351			
Total Frankreich							0,00
Spanien							
BANCO BILBAO VIZCAYA RIGHTS 19.04.16	EUR		85 989	85 989			
BANCO DE SABADELL SA RIGHTS 19.04.16	EUR		47 186	47 186			
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) OPTION RIGHTS 10.06.16	EUR		8 225	8 225			
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) OPTION RIGHTS 19.07.16	EUR		170 056	170 056			
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.07.16	EUR		24 388	24 388			
Total Spanien							0,00
Total Anrechte							0,00
Notes, fester Zins							
EUR							
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.40000% 12-22.11.22	EUR	520 000	130 000		650 000	875 014	0,07
BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-28.03.35	EUR	650 000	350 000		1 000 000	1 925 597	0,16
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22	EUR	590 000	260 000		850 000	1 188 484	0,10
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32	EUR	310 000			310 000	514 894	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 13-22.06.18	EUR	420 000	300 000		720 000	810 049	0,07
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20	EUR	620 000			620 000	686 283	0,05
CAIXABANK SA 3.00000% 13-22.03.18	EUR	3 000 000	1 300 000		4 300 000	4 899 488	0,40
EXOR SPA-REG-S 2.12500% 15-02.12.22	EUR	960 000		960 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 3.50000% 11-15.04.21	EUR	260 000			260 000	335 393	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23	EUR	230 000			230 000	280 302	0,02
FRANCE, REPUBLIC OF-BTAN 1.75000% 12-25.02.17	EUR	450 000		450 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-BTAN 1.00000% 12-25.07.17	EUR	730 000		730 000			
NASDAQ INC 1.75000% 16-19.05.23	EUR		460 000	170 000	290 000	335 220	0,03
Total EUR						11 850 724	0,97
GBP							
GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25	GBP		600 000		600 000	1 044 548	0,09
Total GBP						1 044 548	0,09
USD							
ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	USD		620 000		620 000	608 453	0,05
ABBVIE INC 3.60000% 15-14.05.25	USD	845 000		845 000			
ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	USD	700 000			700 000	682 611	0,06
ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	USD	560 000			560 000	569 919	0,05
AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	USD		970 000	970 000			
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 3.35000% 14-31.07.24	USD	1 100 000			1 100 000	1 151 937	0,09
ALABAMA POWER COMPANY 4.15000% 14-15.08.44	USD	400 000		400 000			
AMAZON.COM INC 3.30000% 14-05.12.21	USD	920 000			920 000	956 315	0,08
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.90000% 16-01.04.26	USD	1 700 000			1 700 000	1 743 469	0,14
AMERICAN TOWER CORP 3.45000% 14-15.09.21	USD	800 000			800 000	816 201	0,07
AMERICAN TOWER CORP 3.37500% 16-15.10.26	USD		810 000	810 000			
AMGEN INC 2.70000% 15-01.05.22	USD	900 000			900 000	900 070	0,07
ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.90000% 16-01.02.46	USD	810 000			810 000	934 233	0,08
APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	USD	1 250 000			1 250 000	1 238 396	0,10

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
ASTRAZENECA PLC 4.37500% 15-16.11.45	USD	460 000			460 000	493 883	0,04
AT&T INC 1.75000% 16-15.01.18	USD	1 000 000		1 000 000			
AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	USD	1 000 000			1 000 000	996 648	0,08
AT&T INC 5.65000% 16-15.02.47	USD	1 100 000			1 100 000	1 256 782	0,10
AUTOZONE INC 3.12500% 16-21.04.26	USD		230 000	230 000			
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.150000% 15-14.09.18	USD	610 000		610 000			
BARCLAYS PLC 4.37500% 16-12.01.26	USD	940 000		940 000			
BAXTER INTERNATIONAL INC 3.50000% 16-15.08.46	USD		1 730 000	530 000	1 200 000	1 098 844	0,09
BAYER US FINANCE LLC-REG-S 3.37500% 14-08.10.24	USD	800 000		800 000			
BECTION DICKINSON AND CO 2.67500% 14-15.12.19	USD	900 000		900 000			
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.80000% 16-11.04.26	USD		255 000	255 000			
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 2.35000% 14-04.03.19	USD	1 800 000			1 800 000	1 772 661	0,14
BP CAPITAL MARKETS PLC 2.31500% 15-13.02.20	USD	680 000			680 000	671 922	0,05
CARDINAL HEALTH INC 3.20000% 13-15.03.23	USD	1 000 000		1 000 000			
CISCO SYSTEMS INC 2.60000% 16-28.02.23	USD	710 000			710 000	710 014	0,06
CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	USD	1 900 000		1 900 000			
CITIGROUP INC 4.65000% 15-30.07.45	USD	1 150 000			1 150 000	1 258 220	0,10
CITIGROUP INC-SUB 4.12500% 16-25.07.28	USD		1 300 000		1 300 000	1 281 175	0,10
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC 3.30000% 16-01.06.20	USD		420 000	420 000		421 986	0,03
COMCAST CORP 3.40000% 16-15.07.46	USD		800 000	800 000		753 885	0,06
CONOCOPHILLIPS CO 3.35000% 15-15.05.25	USD	1 200 000			1 200 000	1 192 593	0,10
CONOCOPHILLIPS CO 4.20000% 16-15.03.21	USD	560 000			560 000	587 570	0,05
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 2.25000% 16-01.09.21	USD		450 000	450 000		435 877	0,04
DEUTSCHE BANK AG/LONDON 2.50000% 14-13.02.19	USD	1 100 000			1 100 000	1 034 744	0,08
DEVON ENERGY CORP 6.30000% 09-15.01.19	USD	900 000		900 000			
DOMINION RESOURCES INC 2.00000% 16-15.08.21	USD		500 000		500 000	483 544	0,04
DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26	USD		280 000	280 000			
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.12500% 09-07.10.19	USD	1 300 000			1 300 000	1 382 624	0,11
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.85000% 16-15.04.21	USD		650 000	650 000		648 786	0,05
EXELON CORP 2.45000% 16-15.04.21	USD		240 000	240 000			
EXELON CORP 4.45000% 16-15.04.46	USD		600 000		600 000	624 814	0,05
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.40000% 16-01.03.27	USD		920 000	920 000		896 912	0,07
EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25	USD	1 200 000			1 200 000	1 195 335	0,10
FEDEX CORP 3.25000% 16-01.04.26	USD	503 000		503 000			
FEDEX CORP 4.75000% 15-15.11.45	USD	950 000			950 000	1 051 954	0,09
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.72400% 14-06.12.17	USD	2 400 000			2 400 000	2 328 747	0,19
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.02100% 16-03.05.19	USD		820 000	820 000		796 459	0,06
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.89700% 16-12.08.19	USD		960 000	960 000		929 280	0,08
GE CAPITAL INTL FUNDING CO-REG-S 0.96400% 15-15.04.16	USD	292 000		292 000			
GE CAPITAL INTL FUNDING CO-REG-S 4.41800% 15-15.11.35	USD	642 000		642 000			
GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	USD		642 000		642 000	698 509	0,06
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	USD		2 000 000		2 000 000	1 949 731	0,16
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.00000% 15-16.04.25	USD	650 000			650 000	614 149	0,05
HOME DEPOT INC/THE 5.87500% 06-16.12.36	USD	500 000			500 000	664 804	0,05
HSBC HOLDINGS PLC 3.90000% 16-25.05.26	USD		940 000		940 000	944 063	0,08
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	USD	650 000		650 000			
HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	USD	750 000			750 000	811 480	0,07
IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-21.07.22	USD	1 000 000			1 000 000	1 028 649	0,08
JPMORGAN CHASE & CO 3.30000% 16-01.04.26	USD	849 000			849 000	846 927	0,07
JPMORGAN CHASE & CO 2.95000% 16-01.10.26	USD		1 900 000		1 900 000	1 846 680	0,15
KEYBANK NA/CLEVELAND OH-SUB 3.40000% 16-20.05.26	USD		1 000 000		1 000 000	990 720	0,08
KIMBERLY-CLARK CORP 3.20000% 16-30.07.46	USD		460 000		460 000	438 427	0,04
KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 2.50000% 14-02.06.20	USD	1 000 000			1 000 000	992 362	0,08
KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 14-12.02.24	USD	1 100 000			1 100 000	1 184 326	0,10
LINCOLN NATIONAL CORP 6.30000% 07-09.10.37	USD	400 000			400 000	465 246	0,04
LOWE'S COS INC 3.70000% 16-15.04.46	USD		1 250 000		1 250 000	1 251 955	0,10
MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.37500% 13-01.09.23	USD	1 000 000			1 000 000	1 024 505	0,08
MCDONALD'S CORP 2.75000% 15-09.12.20	USD	410 000		410 000			
MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22	USD	1 000 000			1 000 000	1 030 747	0,08
MERCK & CO INC 4.15000% 13-18.05.43	USD	1 100 000			1 100 000	1 206 234	0,10
METLIFE INC 4.60000% 15-13.05.46	USD	1 020 000			1 020 000	1 070 007	0,09
MICROSOFT CORP 3.45000% 16-08.08.36	USD		770 000		770 000	760 378	0,06
MICROSOFT CORP 4.75000% 15-03.11.55	USD	700 000		700 000			
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.85000% 16-01.03.26	USD	980 000		980 000			
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.75700% 16-13.09.26	USD		490 000		490 000	473 995	0,04
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	USD		1 610 000		1 610 000	1 581 258	0,13
MOLSON COORS BREWING CO 2.10000% 16-15.07.21	USD		290 000		290 000	283 713	0,02
MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	USD		259 000		259 000	252 814	0,02
NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	USD	465 000			465 000	546 831	0,04
NIKE INC 3.87500% 15-01.11.45	USD	380 000			380 000	403 820	0,03
NVIDIA CORP 2.20000% 16-16.09.21	USD		430 000		430 000	418 111	0,03
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-09.10.18	USD	900 000			900 000	884 334	0,07
PEPSICO INC 3.10000% 15-17.07.22	USD	1 000 000			1 000 000	1 037 159	0,08
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	USD		950 000		950 000	1 020 003	0,08
PLAINS ALLAMERICAN PIPELINE LP 2.60000% 14-15.12.19	USD		1 100 000		1 100 000	1 074 568	0,09
PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	USD	1 000 000			1 000 000	1 047 583	0,09
QUEST DIAGNOSTICS INC 3.45000% 16-01.06.26	USD		400 000		400 000	404 047	0,03
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 14-30.09.24	USD	1 000 000			1 000 000	1 047 972	0,09
SANTANDER HOLDINGS USA INC 2.70000% 16-24.05.19	USD		1 210 000		1 210 000	1 187 620	0,10
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20	USD	544 000		1 500 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.75000% 16-12.09.46	USD		1 570 000		1 570 000	1 502 523	0,12
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 3.30000% 16-15.09.46	USD		1 230 000		1 230 000	1 160 778	0,09
SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.75000% 16-03.05.21	USD		1 250 000	1 250 000			
SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	USD		2 200 000		2 200 000	2 108 444	0,17
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25	USD	510 000			510 000	538 931	0,04
STATOIL ASA 2.90000% 13-08.11.20	USD	400 000			400 000	406 260	0,03
SYSCO CORP 3.30000% 16-15.07.26	USD		417 000		417 000	419 050	0,03
SYSCO CORP 4.50000% 16-01.04.46	USD		310 000	310 000			
TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	USD	1 000 000		1 000 000			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	USD		370 000		370 000	359 598	0,03

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.10000% 16-01.10.46	USD		390 000		390 000	376 273	0,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.30000% 13-01.02.44	USD	1 000 000			1 000 000	1 154 994	0,09
TYSON FOODS INC 3.95000% 14-15.08.24	USD	400 000			400 000	418 516	0,03
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 2.65000% 16-01.02.22	USD		1 800 000		1 800 000	1 741 673	0,14
VALERO ENERGY CORP 3.40000% 16-15.09.26	USD		670 000		670 000	645 170	0,05
VISA INC 4.30000% 15-14.12.45	USD	1 140 000			1 140 000	1 277 154	0,11
WALT DISNEY CO/THE 3.00000% 16-30.07.46	USD		460 000		460 000	417 906	0,04
WELLS FARGO & CO 2.15000% 13-15.01.19	USD	900 000			900 000	883 291	0,08
WELLS FARGO BANK NA 1.75000% 16-24.05.19	USD		1 570 000		1 570 000	1 528 805	0,13
WELLTOWER INC 4.50000% 13-15.01.24	USD	1 000 000			1 000 000	1 058 536	0,10
WILLIAMS PARTNERS LP/FINANCE CORP 7.25000% 07-01.02.17	USD	715 000			715 000	705 794	0,07
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.55000% 15-01.04.25	USD	490 000			490 000	489 564	0,05
Total USD						82 583 848	6,74

Total Notes, fester Zins **95 479 119** **7,79**

Notes, variabler Zins

EUR

BG ENERGY CAPITAL PLC-SUB 6.50000%VAR 12-30.11.72	EUR	850 000			850 000	986 597	0,08
Total EUR						986 597	0,08

USD

TORONTO-DOMINION BANK-SUB 3.625%/VAR 16-15.09.31	USD		452 000	452 000			
Total USD							0,00

Total Notes, variabler Zins **986 597** **0,08**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

2I RETE GAS SPA-REG-S 1.12500% 14-02.01.20	EUR	900 000			900 000	1 014 385	0,08
3M CO 1.75000% 15-15.05.30	EUR	510 000		510 000			
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 15-16.04.25	EUR	1 150 000		1 150 000			
ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.62500% 16-31.05.22	EUR		530 000		530 000	591 067	0,05
AIB MORTGAGE BANK 2.62500% 13-29.07.16	EUR	3 050 000		3 050 000			
AIB MORTGAGE BANK-REG-S 0.87500% 16-04.02.23	EUR		3 110 000		3 110 000	3 563 810	0,29
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.75000% 16-13.06.24	EUR		700 000	700 000			
AKZO NOBEL NV-REG-S 1.12500% 16-08.04.26	EUR		283 000	283 000			
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.37500% 16-21.04.31	EUR		800 000	800 000			
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 127 301	0,09
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.00000% 16-17.03.28	EUR	1 100 000		1 100 000			
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.62500% 12-18.07.22	EUR	2 160 000			2 160 000	2 855 005	0,23
AUSTRIA, REPUBLIC OF 4.65000% 03-15.01.18	EUR	680 000			680 000	791 277	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 144A 3.50000% 05-15.09.21	EUR	800 000	200 000		1 000 000	1 306 880	0,11
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.95000% 12-18.06.19	EUR	380 000			380 000	442 657	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44	EUR	340 000			340 000	597 859	0,05
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.05.26	EUR		600 000		600 000	681 270	0,06
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25000% 06-25.10.23	EUR	2 600 000			2 600 000	3 623 613	0,30
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21	EUR	800 000			800 000	901 414	0,07
BANCO POPULAR ESPANOL SA 4.12500% 10-09.04.18	EUR	2 250 000			2 250 000	2 610 258	0,21
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 0.37500% 15-07.05.22	EUR	3 200 000			3 200 000	3 562 952	0,29
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	EUR	800 000			800 000	957 837	0,08
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	EUR	890 000		890 000			
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.37300% 16-03.03.22	EUR	790 000		790 000			
BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26	EUR		400 000	400 000			
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE LHABITAT 2.37500% 13-29.11.23	EUR	2 200 000			2 200 000	2 824 038	0,23
BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA-REG-S 2.00000% 16-22.03.23	EUR	400 000		400 000			
CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 4.00000% 11-10.01.22	EUR		1 740 000		1 740 000	2 325 531	0,19
CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 2.40000% 13-17.01.25	EUR	5 000 000		1 330 000	3 670 000	4 791 492	0,39
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	EUR		1 670 000		1 670 000	2 259 956	0,18
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.00000% 13-02.10.28	EUR	1 300 000	800 000		2 100 000	2 978 830	0,24
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.25000% 15-22.01.35	EUR	2 100 000		2 100 000			
CAJAMAR CAJA RURAL SCC 3.75000% 13-22.11.18	EUR	3 000 000	1 100 000		4 100 000	4 827 890	0,39
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAD-REG-S 1.25000% 13-07.08.18	EUR	3 000 000			3 000 000	3 358 733	0,27
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	EUR	3 400 000			3 400 000	4 342 199	0,35
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.87500% 06-25.04.55	EUR	380 000	800 000	790 000	390 000	757 247	0,06
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.25000% 16-16.03.22	EUR		2 100 000		2 100 000	2 348 642	0,19
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 15-21.10.21	EUR	2 854 000			2 854 000	3 216 790	0,26
CREDIT MUTUEL ARKEA-REG-S-SUB 3.25000% 16-01.06.26	EUR		300 000	300 000			
CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.87500% 11-18.10.18	EUR	2 880 000			2 880 000	3 333 004	0,27
CREDIT SUISSE/GUERNSEY-REG-S 1.00000% 14-12.03.19	EUR	1 600 000			1 600 000	1 792 910	0,15
DANSKE BANK AS 1.62500% 13-28.02.20	EUR	2 900 000			2 900 000	3 359 119	0,27
DANSKE BANK AS 3.75000% 10-23.06.22	EUR	2 400 000			2 400 000	3 194 791	0,26
DANSKE BANK AS-REG-S 0.12500% 16-09.03.21	EUR	1 330 000			1 330 000	1 470 477	0,12
DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	EUR		635 000		635 000	704 450	0,06
DEUTSCHE APOTHEKER-UND AERZTEBANK EG 0.12500% 15-11.02.21	EUR	2 600 000			2 600 000	2 880 651	0,24
DEUTSCHE BANK AG 1.00000% 16-18.03.19	EUR	1 700 000		1 100 000	600 000	644 385	0,05
DEUTSCHE BANK AG 1.25000% 14-08.09.21	EUR	900 000		900 000			
DEUTSCHE POST AG-REG-S 0.37500% 16-01.04.21	EUR	625 000		625 000			
DEUTSCHE POST AG-REG-S 1.25000% 16-01.04.26	EUR	345 000		345 000			
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	EUR	480 000		480 000			
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.04.23	EUR	920 000			920 000	1 026 924	0,08
DNB BOLIGKREDITT AS 3.87500% 11-16.06.21	EUR		1 000 000		1 000 000	1 298 230	0,11
EIKA BOLIGKREDITT AS 2.25000% 12-25.01.17	EUR	4 000 000		4 000 000			
EIKA BOLIGKREDITT AS-REG-S 1.25000% 13-06.11.17	EUR	3 340 000			3 340 000	3 696 016	0,30
ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.37500% 16-05.05.28	EUR		500 000	500 000			
ENGIE SA-REG-S 1.00000% 15-13.03.26	EUR	600 000		600 000			
ERSTE GROUP BANK AG 3.00000% 11-06.09.18	EUR	2 000 000			2 000 000	2 314 891	0,19

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
ESB FINANCE LTD-REG-S 2.125000% 15-08.06.27	EUR	350 000			350 000	434 931	0,04
ESB FINANCE LTD-REG-S 1.875000% 16-14.06.31	EUR		960 000		960 000	1 153 703	0,09
EUROGRID GMBH-REG-S 1.500000% 16-18.04.28	EUR		600 000	600 000			
FCE BANK PLC-REG-S 1.875000% 14-24.06.21	EUR	579 000		579 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 3.375000% 10-15.04.20	EUR	310 000			310 000	385 218	0,03
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.955000% 16-07.09.23	EUR		550 000		550 000	599 907	0,05
HEINEKEN NV-REG-S 1.000000% 16-04.05.26	EUR		890 000		890 000	1 008 204	0,08
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 1.125000% 16-21.04.26	EUR		700 000		700 000	798 781	0,07
IE2 HOLDCO SAU-REG-S 2.375000% 15-27.11.23	EUR	700 000		700 000			
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.375000% 12-15.10.19	EUR	800 000		800 000			
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.500000% 15-26.10.22	EUR	535 000		535 000			
KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.125000% 16-11.09.28	EUR		600 000		600 000	652 712	0,05
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.500000% 14-18.03.21	EUR	5 000 000			5 000 000	5 854 335	0,48
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.250000% 16-12.04.23	EUR		1 625 000		1 625 000	1 800 513	0,15
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.875000% 13-10.10.18	EUR		750 000		750 000	847 314	0,07
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.000000% 14-19.11.21	EUR	1 300 000		1 300 000			
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.000000% 16-15.11.23	EUR		800 000	800 000			
MONDI FINANCE PLC-REG-S 1.500000% 16-15.04.24	EUR		765 000	765 000			
MORGAN STANLEY 1.750000% 16-11.03.24	EUR	940 000		940 000			
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.875000% 12-13.01.23	EUR	3 160 000			3 160 000	3 846 799	0,31
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.750000% 15-11.02.22	EUR	1 100 000			1 100 000	1 227 713	0,10
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.125000% 15-03.06.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 117 257	0,09
NORDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 1.625000% 12-17.07.17	EUR	4 200 000			4 200 000	4 636 475	0,38
NORDEA BANK AB-REG-S 1.000000% 16-22.02.23	EUR	1 450 000			1 450 000	1 655 233	0,14
ORANGE SA-REG-S 1.000000% 16-12.05.25	EUR		600 000		600 000	683 290	0,06
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.750000% 16-15.03.19	EUR	920 000		920 000			
PGE SWEDEN AB-REG-S 1.625000% 14-09.06.19	EUR	300 000	385 000	685 000			
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.750000% 14-19.06.19	EUR	3 080 000			3 080 000	3 445 178	0,28
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.625000% 14-25.06.19	EUR	1 100 000			1 100 000	1 222 224	0,10
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.000000% 16-19.10.26	EUR		400 000		400 000	455 753	0,04
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 2.000000% 16-18.04.36	EUR		400 000		400 000	500 149	0,04
SANOFI-REG-S 1.125000% 16-05.04.28	EUR	500 000			500 000	572 677	0,05
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU 1.375000% 16-03.03.21	EUR	1 200 000		600 000	600 000	683 747	0,06
SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S SUB 3.250000% 16-04.04.26	EUR		900 000	900 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.625000% 14-20.01.27	EUR	700 000			700 000	840 784	0,07
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.125000% 11-07.04.21	EUR	3 000 000			3 000 000	3 912 960	0,32
SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDITT-REG-S 1.500000% 13-20.01.20	EUR	2 890 000			2 890 000	3 330 283	0,27
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS 2.125000% 12-07.04.17	EUR	4 000 000		4 000 000			
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS 1.500000% 13-11.09.18	EUR	3 000 000			3 000 000	3 379 649	0,28
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.375000% 15-22.09.20	EUR	2 538 000			2 538 000	2 826 612	0,23
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.125000% 16-02.03.21	EUR		3 200 000		3 200 000	3 531 855	0,29
SR-BOLIGKREDITT AS 0.125000% 16-08.09.21	EUR		1 250 000		1 250 000	1 375 995	0,11
STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.625000% 13-30.10.20	EUR	2 660 000			2 660 000	3 120 968	0,25
STATOIL ASA-REG-S 1.625000% 15-17.02.35	EUR	600 000		600 000			
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.125000% 16-09.01.26	EUR		800 000		800 000	911 158	0,07
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125000% 14-21.05.21	EUR	2 400 000			2 400 000	2 779 412	0,23
SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.625000% 14-07.10.21	EUR	2 300 000			2 300 000	2 609 306	0,21
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.460000% 16-13.04.26	EUR		1 400 000	500 000	900 000	1 028 161	0,08
TENNET HOLDING BV-REG-S 1.000000% 16-13.06.26	EUR		940 000		940 000	1 075 383	0,09
TERNA SPA 2.875000% 12-16.02.18	EUR	700 000		700 000			
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.250000% 16-12.07.23	EUR		1 500 000		1 500 000	1 639 167	0,13
TRANSMISSION FINANCE DAC-REG-S 1.500000% 16-24.05.23	EUR		610 000	610 000			
UBS AG LONDON-REG-S 1.375000% 14-16.04.21	EUR	3 060 000			3 060 000	3 563 118	0,29
UBS AG LONDON-REG-S 1.250000% 14-03.09.21	EUR	1 150 000			1 150 000	1 322 643	0,11
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.250000% 16-01.09.26	EUR		350 000		350 000	378 537	0,03
UNICREDIT BANK AG-REG-S 1.875000% 14-09.04.24	EUR	2 240 000			2 240 000	2 797 198	0,23
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.200000% 16-25.08.26	EUR	1 100 000		1 100 000			
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.600000% 16-29.07.31	EUR		540 000		540 000	596 118	0,05
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.625000% 15-15.12.20	EUR	1 400 000			1 400 000	1 614 475	0,13
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.500000% 14-24.03.21	EUR	2 760 000			2 760 000	3 225 189	0,26
WL-BANK WESTF LANDSCHAFT BODENKB-REG-S 0.875000% 15-18.01.30	EUR	2 600 000		900 000	1 700 000	1 956 471	0,16
WL-BANK WESTF LANDSCHAFT BODENKB 0.500000% 15-01.04.27	EUR	2 700 000			2 700 000	3 031 301	0,25
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.250000% 14-11.06.21	EUR	4 000 000			4 000 000	4 622 853	0,39
Total EUR						173 426 493	14,15
GBP							
ATLANTIA SPA 6.250000% 04-09.06.22	GBP	600 000			600 000	946 705	0,08
BARCLAYS BANK PLC-SUB 5.750000% 01-14.09.26	GBP		500 000	500 000			
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.000000% 15-23.11.55	GBP	510 000			510 000	859 204	0,07
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.750000% 16-05.07.21	GBP		260 000	260 000			
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.177000% 16-12.08.23	GBP		910 000		910 000	1 134 493	0,09
COMPASS GROUP PLC-REG-S 3.850000% 14-26.06.26	GBP	500 000			500 000	754 146	0,06
CRH FINANCE UK PLC-REG-S 4.125000% 15-02.12.29	GBP	310 000			310 000	467 141	0,04
INNOGY FINANCE BV 5.625000% 03-06.12.23	GBP	500 000		500 000			
KONINKLIJKE KPN NV 5.750000% 09-17.09.29	GBP	700 000			700 000	1 172 177	0,10
LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.500000% 15-01.06.22	GBP	700 000		700 000			
NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.125000% 16-22.09.28	GBP		780 000		780 000	1 010 376	0,08
SANTANDER UK PLC-REG-S 1.875000% 15-17.02.20	GBP	1 000 000			1 000 000	1 282 975	0,10
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 5.597000% 12-12.03.20	GBP	700 000			700 000	1 009 563	0,08
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 3.000000% 16-12.08.56	GBP		530 000		530 000	631 957	0,06
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 2.500000% 16-13.01.21	GBP	700 000		700 000			
Total GBP						9 268 737	0,76
USD							
AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.250000% 14-09.12.17	USD	600 000			600 000	584 838	0,05
ALLIANZ SE-REG-S SUB 3.875000% 16-PRP	USD		1 200 000		1 200 000	1 103 674	0,09
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.200000% 14-26.08.24	USD	800 000			800 000	821 232	0,07
BANK OF AMERICA CORP 3.875000% 15-01.08.25	USD	465 000		465 000			
BANK OF AMERICA NA 2.050000% 15-07.12.18	USD	1 500 000			1 500 000	1 473 168	0,12
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.000000% 16-12.04.19	USD		900 000		900 000	878 055	0,07

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20	USD	900 000			900 000	900 882	0,07
BNP PARIBAS 2.45000% 14-17.03.19	USD	1 000 000			1 000 000	987 384	0,08
CREDIT SUISSE NEW YORK 3.62500% 14-09.09.24	USD	1 200 000			1 200 000	1 214 065	0,10
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 3.50000% 14-18.06.24	USD	700 000			700 000	715 352	0,06
GENERAL ELECTRIC CO-REG-S 4.62500% 13-30.01.43	USD		1 100 000		1 100 000	1 087 304	0,09
ING BANK NV-REG-S 2.70000% 15-17.08.20	USD	1 500 000		1 500 000			
KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.37500% 14-28.10.19	USD		1 000 000		1 000 000	991 494	0,08
MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45	USD	610 000	590 000		1 200 000	1 350 068	0,11
MORGAN STANLEY 3.12500% 16-27.07.26	USD		1 100 000		1 100 000	1 072 716	0,09
NOMURA HOLDINGS INC 2.00000% 13-13.09.16	USD	1 500 000		1 500 000			
PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.60000% 15-21.07.20	USD	1 200 000			1 200 000	1 200 086	0,10
PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	USD		430 000		430 000	428 009	0,03
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20	USD	1 000 000			1 000 000	999 027	0,08
US BANCORP 3.70000% 14-30.01.24	USD	400 000			400 000	423 460	0,03
WALT DISNEY CO/THE 3.70000% 12-01.12.42	USD		650 000		650 000	666 235	0,05
WELLS FARGO & CO-SUB 4.90000% 15-17.11.45	USD	1 000 000			1 000 000	1 067 320	0,09
Total USD						17 964 369	1,47
Total Medium-Term Notes, fester Zins						200 659 599	16,37

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR							
EVONIK FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-08.03.21	EUR		1 040 000	1 040 000			
Total EUR							0,00
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon							0,00

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR							
ASS GENERALI-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+535BP 15-27.10.47	EUR	540 000		540 000			
BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27	EUR	400 000		400 000			
ISS GLOBAL A/S-REG-S 1.125%/RATING LINKED 15-07.01.21	EUR	510 000		510 000			
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27	EUR	700 000			700 000	768 780	0,06
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-19.11.27	EUR	600 000			600 000	678 008	0,06
NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	EUR	394 000		394 000			
NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	EUR		670 000		670 000	727 074	0,06
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR	380 000	220 000	321 000	279 000	293 521	0,02
Total EUR						2 467 383	0,20
GBP							
AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%VAR 15-04.06.50	GBP	230 000		230 000			
AXA SA-REG-S-SUB 5.453%/VAR 14-PRP	GBP		800 000		800 000	1 065 538	0,09
Total GBP						1 065 538	0,09
USD							
WILLOW IRE PLC ZUR INS CO-REG-S-SUB VAR 15-01.10.45	USD	350 000		350 000			
Total USD							0,00
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						3 532 921	0,29

Anleihen, fester Zins

CHF							
ABB LTD 1.25000% 11-11.10.16	CHF	10 000			10 000	10 004	0,00
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	5 850 000	400 000		6 250 000	7 206 875	0,59
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37	CHF	5 850 000	1 050 000		6 900 000	8 975 520	0,73
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26	CHF	2 300 000	250 000		2 550 000	3 018 690	0,25
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42	CHF	6 100 000	1 050 000		7 150 000	10 122 970	0,83
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25	CHF	4 300 000	850 000		5 150 000	6 160 945	0,50
SWITZERLAND 2.00000% 05-12.10.16	CHF	10 000 000			10 000 000	10 006 000	0,82
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	6 800 000	1 200 000		8 000 000	9 073 600	0,74
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	6 200 000	1 000 000		7 200 000	8 375 040	0,68
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64	CHF	2 700 000	650 000		3 350 000	6 499 000	0,53
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	8 400 000	400 000		8 800 000	9 889 440	0,81
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31	CHF	4 150 000		250 000	3 900 000	5 440 500	0,44
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36	CHF	5 600 000	1 000 000		6 600 000	10 127 040	0,83
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	12 630 000	570 000		13 200 000	13 870 560	1,13
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	9 500 000	1 750 000		11 250 000	12 457 125	1,02
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27	CHF	3 550 000	250 000		3 800 000	5 376 620	0,44
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33	CHF	6 300 000	500 000		6 800 000	11 158 800	0,91
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF	7 400 000	1 150 000		8 550 000	11 230 425	0,92
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28	CHF	9 250 000	1 350 000		10 600 000	16 192 560	1,32
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49	CHF	3 300 000	850 000		4 150 000	9 614 305	0,78
SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17	CHF	8 750 000		8 750 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30	CHF	500 000	1 300 000		1 800 000	2 023 200	0,16
Total CHF						176 829 219	14,43
EUR							
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 5.12500% 07-12.06.17	EUR	400 000		400 000			
AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.50000% 16-10.03.24	EUR	1 120 000		1 120 000			
AMGEN INC 1.25000% 16-25.02.22	EUR	690 000		690 000			
ASML HOLDING NV-REG-S 3.37500% 13-19.09.23	EUR	600 000		600 000			
ASML HOLDING NV-REG-S 0.62500% 16-07.07.22	EUR		280 000		280 000	310 425	0,03
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24	EUR	2 560 000			2 560 000	3 275 305	0,27
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 0.75000% 16-29.09.26	EUR		1 110 000		1 110 000	1 206 998	0,10
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27	EUR	380 000			380 000	689 609	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.90000% 04-15.07.20	EUR	750 000			750 000	955 624	0,08
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.15000% 07-15.03.37	EUR	650 000			650 000	1 204 161	0,10

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.30000% 07-15.09.17	EUR	420 000			420 000	478 847	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.35000% 07-15.03.19	EUR	620 000			620 000	757 791	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26	EUR	470 000			470 000	751 077	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.20000% 10-20.02.17	EUR	300 000		300 000			
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22	EUR	470 000			470 000	629 052	0,05
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 3.80000% 12-26.01.62	EUR	190 000			190 000	422 233	0,03
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	EUR	490 000			490 000	612 949	0,05
AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	EUR	270 000	100 000		370 000	535 567	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S-1.15000% 13-19.10.18	EUR	360 000			360 000	406 503	0,03
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24	EUR	540 000			540 000	674 789	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 14-18.10.19	EUR	400 000			400 000	446 872	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25	EUR	620 000			620 000	752 273	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	EUR	250 000	150 000		400 000	464 037	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47	EUR	150 000			150 000	195 169	0,02
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.00000% 06-24.03.21	EUR	1 600 000			1 600 000	2 055 825	0,17
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL, F.T.A. 4.25000% 06-14.06.18	EUR	500 000			500 000	585 401	0,05
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.50000% 09-02.12.19	EUR	2 600 000			2 600 000	3 247 597	0,26
AYT CEDULAS CAJAS IX-B 4.00000% 05-31.03.20	EUR	2 000 000			2 000 000	2 486 419	0,20
AYT CEDULAS CAJAS VFTA 4.75000% 03-04.12.18	EUR	3 500 000			3 500 000	4 223 015	0,34
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.62500% 16-10.06.24	EUR		1 400 000		1 400 000	1 581 105	0,13
BANCO POPULAR ESPANOL SA-REG-S 2.12500% 14-08.10.19	EUR	2 800 000			2 800 000	3 262 962	0,27
BANCO POPULAR ESPANOL SA-REG-S 1.00000% 15-07.04.25	EUR	2 100 000			2 100 000	2 413 729	0,20
BANCO SANTANDER SA 3.75000% 12-17.06.16	EUR	4 000 000		4 000 000			
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 1.87500% 13-13.05.17	EUR	3 020 000			3 020 000	3 330 392	0,27
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.10000% 16-14.01.19	EUR	1 800 000			1 800 000	1 976 531	0,16
BANKIA SA 4.12500% 06-24.03.36	EUR	600 000			600 000	935 592	0,08
BANKIA SA 4.25000% 06-25.05.18	EUR	3 000 000			3 000 000	3 505 836	0,29
BANKIA SA 4.50000% 07-26.04.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 366 558	0,11
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 15-25.09.25	EUR	2 400 000			2 400 000	2 748 795	0,22
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28	EUR	730 000	270 000		1 000 000	1 744 557	0,14
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 02-28.09.17	EUR	330 000			330 000	381 331	0,03
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 06-28.03.22	EUR	520 000			520 000	706 945	0,06
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 07-28.03.17	EUR	420 000		420 000			
BELGIUM, KINGDOM OF OLO 4.00000% 08-28.03.18	EUR	420 000			420 000	489 174	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 09-28.03.19	EUR	450 000			450 000	547 112	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20	EUR	770 000	300 000		1 070 000	1 367 984	0,11
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41	EUR	570 000	230 000		800 000	1 534 118	0,13
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	EUR	570 000	330 000		900 000	1 214 303	0,10
BELGIUM, KINGDOM OF 3.50000% 11-28.06.17	EUR	470 000		470 000			
BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26	EUR	330 000			330 000	512 666	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF 3.00000% 12-28.09.19	EUR	470 000			470 000	567 368	0,05
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23	EUR	500 000	300 000		800 000	1 024 204	0,08
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45	EUR	310 000			310 000	575 623	0,05
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	EUR	590 000			590 000	781 761	0,06
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.00000% 14-22.06.34	EUR	230 000			230 000	351 450	0,03
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	EUR	580 000	120 000		700 000	816 762	0,07
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	EUR	160 000	340 000		500 000	581 898	0,05
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	EUR	140 000			140 000	185 895	0,02
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26	EUR	230 000	370 000		600 000	708 083	0,06
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47	EUR		200 000		200 000	247 957	0,02
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	EUR		350 000		350 000	393 072	0,03
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 16-22.06.66	EUR		200 000		200 000	275 342	0,02
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.15000% 16-15.03.28	EUR	690 000		690 000			
CAISSE CENTRALE DESJARDINS-REG-S 0.37500% 14-22.10.19	EUR	3 050 000			3 050 000	3 382 880	0,28
CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 1.75000% 13-16.07.20	EUR	2 000 000			2 000 000	2 352 192	0,19
CAIXABANK SA-REG-S 0.62500% 15-12.11.20	EUR		2 200 000		2 200 000	2 473 017	0,20
CAJA RURAL DE CASTILLA-LA MANCHA-REG-S 0.87500% 16-27.05.24	EUR		1 100 000		1 100 000	1 263 304	0,10
CEDULAS TDA 6 3.87500% 05-23.05.25	EUR	2 700 000			2 700 000	3 770 451	0,31
CELANESE US HOLDINGS LLC 1.12500% 16-26.09.23	EUR		710 000		710 000	779 407	0,06
CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD-REG-S 1.25000% 16-06.04.23	EUR		1 270 000	1 270 000			
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.12500% 15-18.06.18	EUR	5 000 000		1 800 000	3 200 000	3 512 054	0,29
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.22500% 16-14.09.26	EUR		1 900 000		1 900 000	2 072 966	0,17
COVESTRO AG-REG-S 1.75000% 16-25.09.24	EUR	510 000		510 000			
DH EUROPE FINANCE SA 1.70000% 15-04.01.22	EUR	720 000		720 000			
EUTELSAT SA-REG-S 1.12500% 16-23.06.21	EUR		300 000	300 000			
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20	EUR	800 000		800 000			
FEDEX CORP 1.62500% 16-11.01.27	EUR		960 000	960 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 3.87500% 06-15.09.17	EUR	260 000			260 000	295 403	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF 4.37500% 08-04.07.19	EUR	230 000			230 000	285 287	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25	EUR	280 000			280 000	415 980	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF 1.87500% 11-15.04.17	EUR	240 000		240 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 12-04.07.28	EUR	230 000			230 000	328 139	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 12-04.07.42	EUR	190 000			190 000	311 076	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF 1.62500% 12-15.09.22	EUR	240 000			240 000	293 757	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.12500% 13-15.09.18	EUR	230 000			230 000	259 259	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 14-15.04.24	EUR	230 000			230 000	293 121	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.37500% 14-15.09.20	EUR	260 000			260 000	293 625	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31	EUR	160 000			160 000	186 004	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.87500% 15-15.09.25	EUR	190 000			190 000	224 025	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	EUR		250 000		250 000	284 513	0,02
FRANCE, REPUBLIC OF 4.75000% 03-25.04.35	EUR	870 000			870 000	1 629 234	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF 4.25000% 07-25.10.18	EUR	900 000	400 000		1 300 000	1 559 672	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.50000% 10-25.10.20	EUR	1 300 000			1 300 000	1 591 834	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	EUR	920 000	380 000		1 300 000	1 642 252	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	EUR	1 050 000			1 050 000	2 071 103	0,17
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19	EUR	1 090 000			1 090 000	1 336 580	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 89-25.10.19	EUR	310 000			310 000	432 300	0,04
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 92-25.04.23	EUR	360 000			360 000	621 575	0,05

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000% 94-25.10.25	EUR	830 000	270 000		1 100 000	1 852 410	0,15
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	EUR	1 010 000	90 000		1 100 000	1 970 416	0,16
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55	EUR	520 000			520 000	1 071 291	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21	EUR	1 300 000			1 300 000	1 692 486	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	EUR	830 000	170 000		1 000 000	1 801 005	0,15
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 06-25.04.17	EUR	1 140 000		1 140 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23	EUR	1 420 000			1 420 000	2 047 624	0,17
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.17	EUR	1 250 000			1 250 000	1 432 658	0,12
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 08-25.04.18	EUR	1 140 000			1 140 000	1 332 143	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	EUR	1 050 000			1 050 000	2 070 610	0,17
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 09-25.10.19	EUR	1 150 000	250 000		1 400 000	1 729 306	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20	EUR	1 250 000			1 250 000	1 560 433	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	EUR	420 000			420 000	895 742	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	EUR	1 250 000			1 250 000	1 809 513	0,15
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25000% 11-25.10.21	EUR	1 470 000			1 470 000	1 903 546	0,16
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.00000% 12-25.04.22	EUR	1 350 000			1 350 000	1 752 390	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	EUR	1 190 000			1 190 000	1 656 086	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 12-25.05.18	EUR	830 000			830 000	928 653	0,08
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	EUR	590 000	110 000		700 000	1 195 464	0,10
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	EUR	1 140 000	200 000		1 340 000	1 659 689	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 13-25.11.18	EUR	780 000			780 000	879 847	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24	EUR	1 050 000			1 050 000	1 358 646	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 14-25.05.19	EUR	800 000			800 000	908 927	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	EUR	1 090 000			1 090 000	1 519 092	0,12
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	EUR	1 040 000			1 040 000	1 304 761	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 14-25.11.19	EUR	930 000			930 000	1 047 813	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	EUR	1 090 000	260 000		1 350 000	1 537 902	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.00000% 15-25.05.20	EUR	800 000			800 000	888 760	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.00000% 15-25.02.18	EUR	730 000			730 000	802 277	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	EUR	920 000			920 000	1 090 397	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20	EUR	700 000	300 000		1 000 000	1 123 227	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	EUR	260 000	440 000		700 000	871 844	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.02.19	EUR	500 000			500 000	552 713	0,05
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	EUR		800 000		800 000	903 454	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 15-25.05.66	EUR		180 000		180 000	227 240	0,02
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36	EUR		350 000		350 000	415 630	0,03
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	EUR		450 000		450 000	500 310	0,04
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	EUR	990 000			990 000	1 218 746	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	EUR	990 000			990 000	1 223 168	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	EUR	990 000			990 000	1 265 403	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	EUR	990 000			990 000	1 255 168	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46	EUR	850 000	150 000		1 000 000	1 713 427	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	EUR	4 800 000	3 000 000	1 000 000	6 800 000	8 503 109	0,69
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	EUR	990 000			990 000	1 197 920	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	EUR	1 250 000	150 000		1 400 000	1 632 656	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	EUR	1 330 000			1 330 000	1 614 326	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	EUR	630 000	4 250 000	2 150 000	2 730 000	3 168 392	0,26
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-16.06.17	EUR	730 000		730 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.06.18	EUR		600 000		600 000	661 242	0,05
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	EUR	550 000	100 000		650 000	1 059 273	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 6.50000% 97-04.07.27	EUR	620 000	130 000	100 000	650 000	1 219 488	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	EUR	810 000			810 000	1 459 701	0,12
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	EUR	620 000			620 000	1 063 180	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30	EUR	520 000			520 000	1 044 636	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	EUR	940 000			940 000	1 821 818	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	EUR	1 170 000	1 650 000	1 270 000	1 550 000	3 052 967	0,25
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	EUR	1 360 000			1 360 000	2 581 658	0,21
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	EUR	770 000			770 000	1 564 812	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.17	EUR	1 040 000		1 040 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 07-04.01.18	EUR	1 090 000			1 090 000	1 257 879	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 08-04.07.18	EUR	1 130 000	270 000		1 400 000	1 658 004	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 08-04.07.40	EUR	880 000	120 000	80 000	920 000	2 014 420	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 3.75000% 08-04.01.19	EUR	1 350 000			1 350 000	1 619 585	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19	EUR	1 330 000	270 000		1 600 000	1 946 700	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	EUR	1 400 000			1 400 000	1 724 136	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20	EUR	1 190 000			1 190 000	1 477 701	0,12
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 10-04.09.20	EUR	880 000			880 000	1 070 877	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21	EUR	1 040 000			1 040 000	1 287 596	0,11
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR	830 000			830 000	1 539 637	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	EUR	1 260 000			1 260 000	1 630 458	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21	EUR	880 000			880 000	1 095 678	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22	EUR	1 090 000	1 880 000		2 970 000	3 679 277	0,30
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 12-04.07.22	EUR	1 530 000			1 530 000	1 891 851	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	EUR	880 000	150 000		1 030 000	1 735 352	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22	EUR	990 000	210 000		1 200 000	1 467 686	0,12
GERMANY, REPUBLIC OF 0.75000% 12-24.02.17	EUR	490 000		490 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 12-07.04.17	EUR	1 040 000		1 040 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 12-13.10.17	EUR	880 000		180 000	700 000	771 732	0,06
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 13-23.02.18	EUR	930 000			930 000	1 029 840	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 13-13.04.18	EUR	930 000			930 000	1 027 519	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 13-12.10.18	EUR	930 000			930 000	1 048 178	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-22.02.19	EUR	880 000			880 000	997 969	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 14-12.04.19	EUR	880 000			880 000	987 884	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 14-11.10.19	EUR	880 000			880 000	986 475	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-17.04.20	EUR	1 090 000			1 090 000	1 216 540	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20	EUR	1 040 000			1 040 000	1 175 498	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-08.10.21	EUR		250 000		250 000	280 346	0,02
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24	EUR		710 000		710 000	769 808	0,06

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
IM CEDULAS 7 4.00000% 06-31.03.21	EUR	2 200 000			2 200 000	2 822 895	0,23
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21	EUR	970 000		970 000			
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 16-25.05.23	EUR		900 000		900 000	1 046 829	0,09
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES-REG-S 2.37500% 15-10.09.25	EUR	563 000			563 000	702 396	0,06
KUTXABANK SA-REG-S 1.25000% 15-22.09.25	EUR	3 000 000			3 000 000	3 535 119	0,29
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 15-21.07.20	EUR	3 990 000			3 990 000	4 443 903	0,36
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.20000% 15-22.04.22	EUR	5 000 000			5 000 000	5 546 358	0,45
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 2.12500% 13-10.07.23	EUR	140 000			140 000	178 537	0,01
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 3.75000% 10-18.05.20	EUR	190 000			190 000	236 229	0,02
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 2.25000% 12-21.03.22	EUR	100 000			100 000	125 231	0,01
MAGNA INTERNATIONAL INC 1.90000% 15-24.11.23	EUR	420 000			420 000	494 253	0,04
MERCK KGAA-REG-S-SUB 3.375%/STEP 14-12.12.74	EUR	650 000			650 000	754 181	0,06
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-REG-S 2.62500% 16-28.04.23	EUR		680 000	680 000			
MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	EUR		360 000		360 000	403 479	0,03
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 0.50000% 15-26.01.22	EUR	2 108 000			2 108 000	2 369 462	0,19
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 7.50000% 93-15.01.23	EUR	500 000			500 000	821 525	0,07
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	EUR	770 000	80 000		850 000	1 594 697	0,13
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	EUR	240 000			240 000	331 613	0,03
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28	EUR	730 000	120 000		850 000	1 500 143	0,12
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.50000% 07-15.07.17	EUR	760 000		760 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 08-15.07.18	EUR	830 000			830 000	979 722	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 09-15.07.19	EUR	830 000			830 000	1 022 184	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.50000% 10-15.07.20	EUR	830 000	220 000	150 000	900 000	1 135 718	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 10-15.01.42	EUR	980 000		90 000	890 000	1 742 542	0,14
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	EUR	1 030 000		230 000	800 000	1 031 952	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25000% 12-15.07.22	EUR	850 000	100 000		950 000	1 200 501	0,10
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	EUR	740 000			740 000	1 099 302	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 1.25000% 12-15.01.18	EUR	880 000			880 000	982 381	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	EUR	1 030 000			1 030 000	1 286 975	0,11
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.25000% 13-15.01.19	EUR	830 000			830 000	943 500	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.50000% 14-15.04.17	EUR	730 000		730 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47	EUR	570 000	150 000	200 000	520 000	918 825	0,07
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	EUR	860 000			860 000	1 103 315	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 14-15.01.20	EUR	850 000			850 000	953 428	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.00000% 15-15.04.18	EUR	880 000			880 000	968 250	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25	EUR	1 000 000			1 000 000	1 124 828	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	EUR		300 000		300 000	342 684	0,03
PROLOGIS LP 1.37500% 14-07.10.20	EUR	400 000		400 000			
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23	EUR		500 000		500 000	546 231	0,04
SOUTHERN POWER CO 1.00000% 16-20.06.22	EUR		680 000		680 000	756 498	0,06
SPP-DISTRIBUCIA AS-REG-S 2.62500% 14-23.06.21	EUR	700 000	200 000		900 000	1 061 928	0,09
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 13-07.05.20	EUR	3 000 000			3 000 000	3 431 941	0,28
SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.37500% 15-11.03.22	EUR	1 400 000			1 400 000	1 572 503	0,13
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 0.37500% 16-25.07.20	EUR		870 000		870 000	953 172	0,08
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	EUR		280 000		280 000	309 812	0,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	EUR		860 000		860 000	939 021	0,07
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	EUR		570 000		570 000	622 200	0,04
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.25000% 15-27.04.22	EUR	3 000 000			3 000 000	3 328 763	0,26
Total EUR						276 726 704	22,58
GBP							
ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	GBP	700 000		700 000			
APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	GBP	710 000			710 000	1 010 556	0,08
THAMES WATER UTILITIS CAY FINANCE-REG-S 4.00000% 14-19.06.25	GBP	250 000			250 000	379 494	0,03
Total GBP						1 390 050	0,11
USD							
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 16-04.05.26	USD		650 000		650 000	643 913	0,05
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.15000% 13-01.09.43	USD	1 500 000			1 500 000	1 808 336	0,15
COMCAST CORP 3.37500% 14-15.02.25	USD	1 100 000			1 100 000	1 141 317	0,09
CONSOLIDATED EDISON INC 2.00000% 16-15.05.21	USD		1 000 000		1 000 000	978 921	0,08
DUKE ENERGY PROGRESS INC 3.25000% 15-15.08.25	USD	925 000		925 000			
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL-REG-S 1.62500% 14-31.10.17	USD	1 100 000		1 100 000			
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26	USD		1 930 000		1 930 000	1 879 533	0,15
STARBUCKS CORP 2.45000% 16-15.06.26	USD		390 000		390 000	383 975	0,03
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45000% 15-16.01.20	USD	1 200 000		1 200 000			
SYNCHRONY FINANCIAL 3.00000% 14-15.08.19	USD	600 000			600 000	595 381	0,05
SYNCHRONY FINANCIAL 2.60000% 15-15.01.19	USD	580 000			580 000	568 875	0,05
TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36	USD	450 000			450 000	583 458	0,05
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25	USD	800 000			800 000	811 240	0,07
TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43	USD	1 000 000			1 000 000	1 153 433	0,09
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	USD	1 070 000	300 000	1 370 000			
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.10000% 16-15.03.26	USD	1 300 000			1 300 000	1 316 636	0,11
Total USD						11 865 018	0,97
Total Anleihen, fester Zins						466 810 991	38,09
Anleihen, Nullcoupon							
EUR							
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	EUR		400 000		400 000	440 933	0,04
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-15.09.17	EUR	710 000			710 000	778 440	0,06
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-15.12.17	EUR	450 000			450 000	494 294	0,04
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-16.03.18	EUR		800 000		800 000	879 983	0,07
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-10.03.17	EUR	730 000		730 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21	EUR	400 000	750 000		1 150 000	1 288 504	0,11
Total EUR						3 882 155	0,32
Total Anleihen, Nullcoupon						3 882 155	0,32

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Anleihen, variabler Zins							
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/3M EURIBOR+265BP 15-07.07.45	EUR	900 000			900 000	954 557	0,08
CENTRICA PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-10.04.76	EUR	545 000		545 000			
MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	EUR	300 000		300 000			
OMV AG-REG-S-SUB 5.25000%/VAR 15-PRP	EUR	600 000		600 000			
Total EUR						954 557	0,08
GBP							
AVIVA PLC-REG-S-SUB 4.375%/FLR 16-12.09.49	GBP		450 000		450 000	555 522	0,05
BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 15-22.10.77	GBP	500 000		500 000			
CENTRICA PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-10.04.75	GBP		800 000		800 000	1 040 353	0,08
Total GBP						1 595 875	0,13
USD							
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	USD	1 000 000			1 000 000	1 506 831	0,12
Total USD						1 506 831	0,12
Total Anleihen, variabler Zins						4 057 263	0,33
Weitere Anleihen, fester Zins							
USD							
MORGAN STANLEY 7.30000% 09-13.05.19	USD	900 000			900 000	991 555	0,08
Total USD						991 555	0,08
Total Weitere Anleihen, fester Zins						991 555	0,08
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						958 383 716	78,19

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins							
USD							
APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44	USD	1 100 000			1 100 000	1 152 362	0,09
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.50000% 15-01.02.45	USD	1 350 000			1 350 000	1 462 154	0,12
CBS CORP 3.37500% 12-01.03.22	USD	800 000			800 000	816 222	0,07
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC-144A 3.30000% 15-01.06.20	USD	420 000		420 000			
DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 4.42000% 16-15.06.21	USD		1 080 000		1 080 000	1 094 190	0,09
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 6.35000% 10-01.06.40	USD	700 000			700 000	735 201	0,06
DOMINION RESOURCES INC-SUB STEP-UP/DOWN 16-01.07.19	USD		280 000		280 000	278 599	0,02
ENBRIDGE INC 4.00000% 13-01.10.23	USD	590 000		590 000			
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	USD	1 000 000			1 000 000	1 007 450	0,08
FIFTH THIRD BANK 2.25000% 16-14.06.21	USD		1 180 000		1 180 000	1 162 996	0,09
FIFTH THIRD BANK-SUB 3.85000% 16-15.03.26	USD	1 800 000			1 800 000	1 859 638	0,15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.25000% 11-01.02.41	USD	650 000			650 000	823 915	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 15-23.01.25	USD	1 000 000		1 000 000			
HALLIBURTON CO 4.75000% 13-01.08.43	USD	1 000 000			1 000 000	1 023 283	0,08
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-144A 2.85000% 15-05.10.18	USD	2 000 000			2 000 000	1 975 410	0,16
ING BANK NV-REG-S-SUB 5.80000% 13-25.09.23	USD	600 000			600 000	650 150	0,05
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.15000% 13-01.02.24	USD	1 500 000			1 500 000	1 483 861	0,12
KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 2.80000% 15-02.07.20	USD	950 000		950 000			
KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.37500% 16-01.06.46	USD		990 000	990 000			
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.37500% 16-01.06.46	USD		990 000		990 000	1 015 394	0,08
KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 3.00000% 16-01.06.26	USD		1 100 000	1 100 000			
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.80000% 16-02.07.20	USD		950 000		950 000	954 829	0,08
KROGER CO 3.85000% 13-01.08.23	USD	1 200 000			1 200 000	1 261 000	0,10
MANUFACTURERS & TRADERS TRUST CO 2.10000% 15-06.02.20	USD	860 000			860 000	841 382	0,07
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.87500% 13-22.06.18	USD	700 000		700 000			
MYLAN NV-144A 3.95000% 16-15.06.26	USD		440 000	440 000			
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24	USD	1 300 000			1 300 000	1 346 069	0,11
PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 3.30000% 15-01.04.21	USD	386 000		386 000			
PHILLIPS 66 4.87500% 14-15.11.44	USD		1 100 000		1 100 000	1 184 585	0,10
PLAINS ALL.AMERICAN PIPELINE LP 3.85000% 13-15.10.23	USD	800 000			800 000	771 408	0,06
QUEST DIAGNOSTICS INC 4.25000% 14-01.04.24	USD	400 000			400 000	424 194	0,03
SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS-REG-S 2.50000% 14-25.03.19	USD	400 000			400 000	388 904	0,03
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 6.12500% 06-17.08.26	USD	400 000			400 000	503 549	0,04
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.37500% 14-01.10.24	USD	1 600 000			1 600 000	1 647 186	0,13
TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	USD	750 000			750 000	801 666	0,07
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.45000% 14-15.03.21	USD	1 300 000			1 300 000	1 342 751	0,11
Total USD						28 008 349	2,29
Total Notes, fester Zins						28 008 349	2,29
Notes, variabler Zins							
USD							
AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP	USD	800 000			800 000	807 177	0,07
NATIONAL RURAL UTILITIES CO FIN-SUB 4.75000%/VAR 13-30.04.43	USD	500 000			500 000	492 126	0,04
Total USD						1 299 302	0,11
Total Notes, variabler Zins						1 299 302	0,11

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Medium-Term Notes, fester Zins							
EUR							
BANCO DE SABADELL SA 3.37500% 13-23.01.18	EUR	2 500 000	1 100 000		3 600 000	4 101 230	0,33
Total EUR						4 101 230	0,33
USD							
BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.20000% 14-04.03.19	USD	900 000			900 000	888 769	0,07
KEYCORP 2.30000% 13-13.12.18	USD	1 000 000		1 000 000			
KEYCORP 2.90000% 15-15.09.20	USD	944 000			944 000	950 007	0,08
Total USD						1 838 776	0,15
Total Medium-Term Notes, fester Zins						5 940 006	0,48
Anleihen, fester Zins							
USD							
GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24	USD	500 000			500 000	521 792	0,04
INTESA SANPAOLO SPA 2.37500% 14-13.01.17	USD	1 800 000			1 800 000	1 747 345	0,14
SOUTH CALIFORNIA GAS CO 3.15000% 14-15.09.24	USD	800 000			800 000	827 943	0,07
Total USD						3 097 080	0,25
Total Anleihen, fester Zins						3 097 080	0,25
Anleihen, variabler Zins							
USD							
STANLEY BLACK&DECKER-SUB 5.750%/3M LIBOR+430.4BP 13-15.12.53	USD	900 000			900 000	932 442	0,08
Total USD						932 442	0,08
Total Anleihen, variabler Zins						932 442	0,08
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						39 277 179	3,20
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Kanada							
TELUS CORPORATION COM NPV	CAD	6 489			6 489	207 248	0,02
Total Kanada						207 248	0,02
Total Inhaberaktien						207 248	0,02
Vorzugsaktien							
Grossbritannien							
ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JULY 2016)-PFD	GBP		852 000	852 000			
Total Grossbritannien							0,00
Total Vorzugsaktien							0,00
Investmentzertifikate, open end							
Global							
DB ADVISORS EMERGING MARKETS EQUITIES - PASSIVE-ID-EUR-DIST	EUR	480 183		14 000	466 183	61 248 546	5,01
Total Global						61 248 546	5,01
Total Investmentzertifikate, open end						61 248 546	5,01
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						61 455 794	5,02
Total Wertschriften						1 059 116 689	86,41
(davon ausgeliehen							0,00)
Bankguthaben auf Sicht						156 898 303	12,80
Derivative Finanzinstrumente						1 227 516	0,10
Sonstige Vermögenswerte						8 437 547	0,69
Gesamtfondsvermögen						1 225 680 055	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-52 380 491	
Andere Verbindlichkeiten						-3 195 140	
Nettofondsvermögen						1 170 104 424	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	-1	USD	1 466 004	-334	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	-1	GBP	86 353	-434	0.00
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	-1	JPY	126 650	-814	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	-58	USD	2 565 275	-9 559	0.00
			4 244 282	-11 141	0.00
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	-90	USD	11 440 132	15 904	0.00
US LONG BOND FUTURE 21.12.16	-50	USD	8 150 533	128 294	0.01
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	-50	EUR	9 025 776	-33 118	0.00
			28 616 441	111 080	0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	958	CHF	77 741 700	-440 990	-0.04
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	15	USD	2 932 008	6 362	0.00
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	90	EUR	8 806 587	14 260	0.00
			89 480 295	-420 368	-0.04

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 89 480 295

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte						
SGD	1 000 000	CHF	719 839	04.10.2016	8 848	0.00
NOK	2 200 000	CHF	258 763	04.10.2016	-8 079	0.00
EUR	6 850 000	CHF	7 489 448	04.10.2016	26 977	0.00
JPY	190 000 000	CHF	1 804 197	04.10.2016	-14 654	0.00
AUD	1 980 000	CHF	1 456 884	04.10.2016	-11 946	0.00
GBP	4 700 000	CHF	6 041 498	04.10.2016	123 020	0.01
HKD	9 200 000	CHF	1 163 085	04.10.2016	13 196	0.00
USD	29 350 000	CHF	28 789 415	04.10.2016	337 525	0.03
CAD	3 100 000	CHF	2 317 328	04.10.2016	30 746	0.00
SEK	6 000 000	CHF	687 372	04.10.2016	8 473	0.00
GBP	200 000	CHF	260 560	04.10.2016	8 710	0.00
EUR	200 000	CHF	218 410	04.10.2016	528	0.00
USD	1 000 000	CHF	977 100	04.10.2016	7 700	0.00
CAD	300 000	CHF	226 485	04.10.2016	5 203	0.00
EUR	171 150 000	CHF	187 611 207	05.10.2016	1 162 300	0.09
CHF	187 610 000	EUR	172 388 128	05.10.2016	187 711	0.02
EUR	80 500 000	CHF	87 249 925	13.10.2016	-437 780	-0.04
EUR	52 000 000	CHF	56 631 900	14.10.2016	-10 375	0.00
EUR	10 160 000	CHF	11 068 812	14.10.2016	1 783	0.00
AUD	1 970 000	CHF	1 474 939	14.10.2016	14 943	0.00
USD	17 850 000	CHF	17 484 968	14.10.2016	193 399	0.02
JPY	1 200 000 000	CHF	11 516 315	14.10.2016	31 277	0.00
GBP	4 180 000	CHF	5 332 008	14.10.2016	70 604	0.01
CAD	9 680 000	CHF	7 206 760	14.10.2016	70 995	0.01
EUR	820 000	CHF	889 560	14.10.2016	-3 645	0.00
CHF	750 500	CAD	1 000 000	14.10.2016	-13 334	0.00
CHF	983 800	USD	1 000 000	14.10.2016	-15 085	0.00
CHF	154 938	AUD	210 000	14.10.2016	696	0.00
CHF	1 475 483	EUR	1 350 000	14.10.2016	-4 962	0.00
USD	1 250 000	CHF	1 222 688	14.10.2016	11 793	0.00
JPY	48 000 000	CHF	462 450	14.10.2016	3 049	0.00
EUR	1 950 000	CHF	2 119 260	14.10.2016	-4 825	0.00
CHF	1 741 200	EUR	1 600 000	14.10.2016	1 639	0.00
GBP	11 660 361	CHF	14 627 923	31.10.2016	-39 959	0.00
EUR	45 686 409	CHF	49 728 514	31.10.2016	-27 114	0.00
USD	157 876 903	CHF	152 595 921	31.10.2016	-197 722	-0.02
EUR	172 400 000	CHF	187 545 340	02.11.2016	-200 007	-0.02
USD	29 900 000	CHF	28 948 732	02.11.2016	18 783	0.00
EUR	6 900 000	CHF	7 516 170	02.11.2016	2 000	0.00
NOK	2 200 000	CHF	266 392	02.11.2016	29	0.00
SGD	1 000 000	CHF	709 220	02.11.2016	-591	0.00
SEK	6 000 000	CHF	678 480	02.11.2016	-220	0.00
CAD	3 500 000	CHF	2 578 100	02.11.2016	719	0.00
HKD	9 200 000	CHF	1 147 418	02.11.2016	-644	0.00
JPY	190 000 000	CHF	1 817 834	02.11.2016	26	0.00
AUD	1 980 000	CHF	1 465 398	02.11.2016	437	0.00
GBP	4 900 000	CHF	6 161 260	02.11.2016	-1 556	0.00
EUR	71 140 000	CHF	77 748 906	10.11.2016	286 482	0.02
EUR	800 000	CHF	869 760	09.12.2016	-941	0.00
EUR	75 000 000	CHF	81 540 000	09.12.2016	-88 207	0.00
					1 547 945	0.13

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	310	268
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	457	457
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	1 024	888
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	14	15
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	24	19
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	60	52
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	758	613
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	1 598	1 598
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	81	81
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	79	79
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	956	956
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	6	7
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	1	2
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	114	172
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	41	41
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.06.16	EUR	100	30
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.16	USD	95	70
LONG GILT FUTURE 28.06.16	GBP	8	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.16	USD	106	106
US LONG BOND FUTURE 21.09.16	USD	5	5
EURO-BUND FUTURE 08.09.16	EUR	68	68
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	USD	19	109
US LONG BOND FUTURE 21.12.16	USD	0	50
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	EUR	0	50

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	1 098	140
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	122	122
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	58	58
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	381	481
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	89	74
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	15	15
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	23	23
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	106	106
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	365	1 218
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	280	280
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	10	10
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	20	20
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	26	26
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	1 481	1 481
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	9	9
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	22	22
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	49	49
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	397	307
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
US LONG BOND FUTURE 21.06.16	USD	0	21
US LONG BOND FUTURE 21.09.16	USD	21	21

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	1 615 272	EUR	1 480 000	08.04.2016
CHF	16 648 240	USD	17 360 000	08.04.2016
CHF	51 529 590	EUR	47 340 000	08.04.2016
CHF	8 289 729	EUR	7 620 000	08.04.2016
CHF	1 332 778	AUD	1 848 000	08.04.2016
CHF	8 856 697	JPY	1 021 000 000	08.04.2016
CHF	5 830 800	GBP	4 300 000	08.04.2016
CHF	6 402 879	CAD	8 810 000	08.04.2016
CHF	128 052	JPY	15 000 000	02.05.2016
SEK	6 500 000	CHF	769 331	03.05.2016
USD	1 200 000	CHF	1 147 604	03.05.2016
GBP	180 000	CHF	245 813	03.05.2016
EUR	404 412	CHF	440 000	03.05.2016
EUR	3 000 000	CHF	3 271 950	13.05.2016
USD	730 000	CHF	712 772	20.05.2016
EUR	2 000 000	CHF	2 179 400	31.05.2016
EUR	400 000	CHF	435 680	31.05.2016
EUR	1 300 000	CHF	1 416 415	31.05.2016
CHF	1 094 400	GBP	800 000	31.05.2016
CHF	1 527 295	GBP	1 100 000	31.05.2016
USD	6 300 000	CHF	6 068 160	31.05.2016
USD	2 800 000	CHF	2 722 580	31.05.2016
CHF	1 661 265	EUR	1 500 000	31.05.2016
CHF	1 772 400	EUR	1 600 000	31.05.2016

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	439 696	GBP	304 583	31.05.2016
CHF	2 945 806	EUR	2 650 000	31.05.2016
USD	3 000 000	CHF	2 975 100	31.05.2016
CHF	55 913 000	EUR	50 600 000	31.05.2016
CHF	139 858 320	USD	141 100 000	31.05.2016
CHF	11 011 076	GBP	7 595 417	31.05.2016
SGD	900 000	CHF	640 524	02.06.2016
AUD	1 800 000	CHF	1 314 180	02.06.2016
SEK	6 300 000	CHF	752 508	02.06.2016
GBP	4 600 000	CHF	6 453 110	02.06.2016
USD	27 400 000	CHF	26 234 130	02.06.2016
NOK	2 300 000	CHF	273 416	02.06.2016
CAD	3 200 000	CHF	2 445 440	02.06.2016
HKD	7 800 000	CHF	963 082	02.06.2016
EUR	6 100 000	CHF	6 694 750	02.06.2016
JPY	107 000 000	CHF	958 180	02.06.2016
EUR	157 700 000	CHF	172 899 126	03.06.2016
EUR	1 032 375	CHF	1 140 000	03.06.2016
EUR	3 530 793	CHF	3 910 000	03.06.2016
CHF	177 950 000	EUR	161 171 995	03.06.2016
USD	597 169	JPY	65 000 000	08.06.2016
AUD	152 265	JPY	12 000 000	08.06.2016
CHF	1 546 300	EUR	1 400 000	10.06.2016
USD	17 700 000	CHF	16 916 775	24.06.2016
JPY	1 000 000 000	CHF	8 664 010	24.06.2016
AUD	1 780 000	CHF	1 274 836	24.06.2016
EUR	46 900 000	CHF	50 996 715	24.06.2016
GBP	4 300 000	CHF	5 812 310	24.06.2016
EUR	7 870 000	CHF	8 552 723	24.06.2016
CAD	8 850 000	CHF	6 410 940	24.06.2016
EUR	2 040 000	CHF	2 219 010	24.06.2016
CAD	700 000	CHF	527 100	24.06.2016
CHF	1 924 500	USD	2 000 000	24.06.2016
EUR	1 700 000	CHF	1 870 340	24.06.2016
EUR	1 400 000	CHF	1 537 620	24.06.2016
USD	1 600 000	CHF	1 560 000	24.06.2016
JPY	300 000 000	CHF	2 628 697	24.06.2016
CHF	205 380	AUD	280 000	24.06.2016
CHF	1 380 600	CAD	1 800 000	24.06.2016
CHF	613 808	USD	640 000	24.06.2016
CAD	470 000	CHF	359 950	24.06.2016
EUR	250 000	CHF	274 485	24.06.2016
USD	800 000	CHF	763 880	24.06.2016
CHF	1 954 262	EUR	1 780 000	24.06.2016
AUD	150 000	CHF	106 050	24.06.2016
CHF	974 980	USD	1 000 000	24.06.2016
EUR	1 100 000	CHF	1 219 790	24.06.2016
EUR	2 000 000	CHF	2 208 600	24.06.2016
USD	800 000	CHF	776 800	24.06.2016
CHF	2 034 747	EUR	1 870 000	24.06.2016
CHF	1 621 800	EUR	1 500 000	24.06.2016
EUR	610 000	CHF	661 972	24.06.2016
CHF	971 458	JPY	105 000 000	24.06.2016
CHF	325 365	EUR	300 000	24.06.2016
EUR	2 200 000	CHF	2 394 889	24.06.2016
CHF	55 489 490	EUR	51 100 000	24.06.2016
CHF	16 569 600	USD	17 260 000	24.06.2016
CHF	10 326 344	EUR	9 520 000	24.06.2016
CHF	10 984 465	JPY	1 195 000 000	24.06.2016
CHF	6 165 000	CAD	8 220 000	24.06.2016
CHF	5 361 800	GBP	3 800 000	24.06.2016
CHF	1 185 030	AUD	1 650 000	24.06.2016
USD	141 100 000	CHF	139 677 007	30.06.2016
EUR	50 600 000	CHF	55 888 712	30.06.2016
GBP	7 595 417	CHF	10 997 404	30.06.2016
CHF	2 983 095	EUR	2 700 000	30.06.2016
USD	4 719 701	CHF	4 650 321	30.06.2016
GBP	296 815	CHF	406 251	30.06.2016
GBP	353 606	CHF	500 370	30.06.2016
GBP	540 138	CHF	731 671	30.06.2016
CHF	51 521 240	EUR	47 900 000	30.06.2016
CHF	141 970 061	USD	145 819 701	30.06.2016
CHF	11 422 647	GBP	8 785 976	30.06.2016
EUR	68 000 000	CHF	74 011 200	01.07.2016
EUR	6 000 000	CHF	6 491 400	01.07.2016
EUR	1 000 000	CHF	1 081 900	01.07.2016
JPY	110 000 000	CHF	984 957	04.07.2016
CAD	3 400 000	CHF	2 579 240	04.07.2016
GBP	4 500 000	CHF	6 499 350	04.07.2016
SGD	900 000	CHF	648 508	04.07.2016
NOK	2 300 000	CHF	272 125	04.07.2016
EUR	6 100 000	CHF	6 746 600	04.07.2016
HKD	7 800 000	CHF	997 506	04.07.2016
AUD	1 800 000	CHF	1 292 040	04.07.2016
SEK	6 300 000	CHF	749 509	04.07.2016
EUR	163 450 000	CHF	180 378 517	05.07.2016
USD	27 500 000	CHF	27 290 450	05.07.2016
EUR	1 928 474	CHF	2 130 000	05.07.2016
CHF	182 500 000	EUR	168 233 776	05.07.2016
EUR	47 900 000	CHF	51 444 600	29.07.2016
USD	145 819 701	CHF	141 590 930	29.07.2016

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	8 785 976	CHF	11 396 289	29.07.2016
GBP	270 496	CHF	352 051	29.07.2016
USD	4 667 469	CHF	4 566 885	29.07.2016
GBP	290 121	CHF	367 366	29.07.2016
USD	2 500 000	CHF	2 447 500	29.07.2016
GBP	290 225	CHF	376 335	29.07.2016
CHF	12 421 858	GBP	9 636 818	29.07.2016
CHF	150 707 661	USD	152 987 170	29.07.2016
CHF	51 928 390	EUR	47 900 000	29.07.2016
SGD	900 000	CHF	649 679	02.08.2016
AUD	1 450 000	CHF	1 049 728	02.08.2016
SEK	6 100 000	CHF	700 787	02.08.2016
USD	27 700 000	CHF	26 946 560	02.08.2016
GBP	4 200 000	CHF	5 447 610	02.08.2016
CAD	3 200 000	CHF	2 398 400	02.08.2016
HKD	8 000 000	CHF	1 003 953	02.08.2016
EUR	5 900 000	CHF	6 379 670	02.08.2016
NOK	2 500 000	CHF	290 259	02.08.2016
JPY	180 000 000	CHF	1 707 132	02.08.2016
EUR	172 750 000	CHF	187 191 900	03.08.2016
CHF	185 611 770	EUR	171 450 000	03.08.2016
EUR	73 000 000	CHF	80 913 200	05.08.2016
EUR	500 000	CHF	551 825	05.08.2016
EUR	1 400 000	CHF	1 545 110	05.08.2016
EUR	1 000 000	CHF	1 082 800	05.08.2016
EUR	1 300 000	CHF	1 407 640	05.08.2016
EUR	1 750 000	CHF	1 893 413	05.08.2016
EUR	1 600 000	CHF	1 728 080	05.08.2016
EUR	51 500 000	CHF	55 867 715	12.08.2016
USD	17 360 000	CHF	16 616 992	12.08.2016
JPY	1 230 000 000	CHF	11 295 803	12.08.2016
EUR	9 850 000	CHF	10 673 559	12.08.2016
AUD	1 750 000	CHF	1 250 900	12.08.2016
GBP	3 750 000	CHF	5 277 563	12.08.2016
CAD	8 370 000	CHF	6 258 668	12.08.2016
EUR	800 000	CHF	869 440	12.08.2016
CHF	3 237 600	EUR	3 000 000	12.08.2016
CHF	2 255 400	EUR	2 100 000	12.08.2016
EUR	1 600 000	CHF	1 739 200	12.08.2016
CAD	600 000	CHF	449 580	12.08.2016
GBP	290 000	CHF	378 769	12.08.2016
GBP	130 000	CHF	167 323	12.08.2016
EUR	300 000	CHF	324 420	12.08.2016
AUD	250 000	CHF	182 225	12.08.2016
EUR	1 300 000	CHF	1 406 860	12.08.2016
USD	600 000	CHF	581 880	12.08.2016
CHF	2 270 310	EUR	2 100 000	12.08.2016
CAD	600 000	CHF	452 880	12.08.2016
EUR	2 100 000	CHF	2 280 390	12.08.2016
EUR	1 200 000	CHF	1 307 850	12.08.2016
EUR	1 000 000	CHF	1 092 700	12.08.2016
CHF	56 685 200	EUR	52 000 000	12.08.2016
CHF	1 506 000	AUD	2 000 000	12.08.2016
CHF	17 550 120	USD	17 850 000	12.08.2016
CHF	10 850 475	EUR	9 950 000	12.08.2016
CHF	5 242 670	GBP	4 100 000	12.08.2016
CHF	7 133 850	CAD	9 550 000	12.08.2016
GBP	9 636 818	CHF	12 404 994	31.08.2016
USD	152 987 170	CHF	150 433 814	31.08.2016
EUR	47 900 000	CHF	51 902 045	31.08.2016
CHF	2 416 135	EUR	2 213 591	31.08.2016
GBP	320 220	CHF	408 569	31.08.2016
GBP	417 697	CHF	532 247	31.08.2016
USD	4 889 733	CHF	4 677 030	31.08.2016
CHF	152 619 602	USD	157 876 903	31.08.2016
CHF	49 841 588	EUR	45 686 409	31.08.2016
USD	28 750 000	CHF	27 664 688	02.09.2016
SGD	900 000	CHF	645 717	02.09.2016
NOK	2 200 000	CHF	251 875	02.09.2016
GBP	4 400 000	CHF	5 632 000	02.09.2016
JPY	180 000 000	CHF	1 697 153	02.09.2016
HKD	9 000 000	CHF	1 119 612	02.09.2016
SEK	5 800 000	CHF	655 893	02.09.2016
CAD	3 300 000	CHF	2 439 525	02.09.2016
AUD	1 550 000	CHF	1 135 065	02.09.2016
EUR	6 300 000	CHF	6 800 850	02.09.2016
USD	500 000	CHF	482 250	02.09.2016
USD	290 000	CHF	281 967	02.09.2016
AUD	400 000	CHF	297 380	02.09.2016
EUR	250 000	CHF	271 163	02.09.2016
GBP	180 000	CHF	229 878	02.09.2016
EUR	150 000	CHF	162 698	02.09.2016
EUR	69 800 000	CHF	76 277 440	06.09.2016
EUR	200 000	CHF	218 045	06.09.2016
EUR	172 090 000	CHF	186 179 869	06.09.2016
EUR	1 910 000	CHF	2 061 559	06.09.2016
EUR	1 200 000	CHF	1 300 740	06.09.2016
CHF	188 250 000	EUR	171 609 069	06.09.2016
CHF	607 170	JPY	63 000 000	26.09.2016
EUR	75 000 000	CHF	81 273 750	30.09.2016

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	45 686 409	CHF	49 813 034	30.09.2016
USD	157 876 903	CHF	152 355 158	30.09.2016
GBP	10 374 735	CHF	13 234 012	30.09.2016
GBP	790 818	CHF	1 032 215	30.09.2016
GBP	494 808	CHF	639 663	30.09.2016
CHF	14 645 413	GBP	11 660 361	30.09.2016
CHF	49 752 499	EUR	45 686 409	30.09.2016
CHF	152 903 781	USD	157 876 903	30.09.2016
SGD	1 000 000	CHF	719 839	04.10.2016
NOK	2 200 000	CHF	258 763	04.10.2016
EUR	6 850 000	CHF	7 489 448	04.10.2016
JPY	190 000 000	CHF	1 804 197	04.10.2016
AUD	1 980 000	CHF	1 456 884	04.10.2016
GBP	4 700 000	CHF	6 041 498	04.10.2016
HKD	9 200 000	CHF	1 163 085	04.10.2016
USD	29 350 000	CHF	28 789 415	04.10.2016
CAD	3 100 000	CHF	2 317 328	04.10.2016
SEK	6 000 000	CHF	687 372	04.10.2016
GBP	200 000	CHF	260 560	04.10.2016
EUR	200 000	CHF	218 410	04.10.2016
USD	1 000 000	CHF	977 100	04.10.2016
CAD	300 000	CHF	226 485	04.10.2016
EUR	171 150 000	CHF	187 611 207	05.10.2016
CHF	187 610 000	EUR	172 388 128	05.10.2016
EUR	80 500 000	CHF	87 249 925	13.10.2016
EUR	52 000 000	CHF	56 631 900	14.10.2016
EUR	10 160 000	CHF	11 068 812	14.10.2016
AUD	1 970 000	CHF	1 474 939	14.10.2016
USD	17 850 000	CHF	17 484 968	14.10.2016
JPY	1 200 000 000	CHF	11 516 315	14.10.2016
GBP	4 180 000	CHF	5 332 008	14.10.2016
CAD	9 680 000	CHF	7 206 760	14.10.2016
EUR	820 000	CHF	889 560	14.10.2016
CHF	750 500	CAD	1 000 000	14.10.2016
CHF	983 800	USD	1 000 000	14.10.2016
CHF	154 938	AUD	210 000	14.10.2016
CHF	1 475 483	EUR	1 350 000	14.10.2016
USD	1 250 000	CHF	1 222 688	14.10.2016
JPY	48 000 000	CHF	462 450	14.10.2016
EUR	1 950 000	CHF	2 119 260	14.10.2016
CHF	1 741 200	EUR	1 600 000	14.10.2016
GBP	11 660 361	CHF	14 627 923	31.10.2016
EUR	45 686 409	CHF	49 728 514	31.10.2016
USD	157 876 903	CHF	152 595 921	31.10.2016
EUR	172 400 000	CHF	187 545 340	02.11.2016
USD	29 900 000	CHF	28 948 732	02.11.2016
EUR	6 900 000	CHF	7 516 170	02.11.2016
NOK	2 200 000	CHF	266 392	02.11.2016
SGD	1 000 000	CHF	709 220	02.11.2016
SEK	6 000 000	CHF	678 480	02.11.2016
CAD	3 500 000	CHF	2 578 100	02.11.2016
HKD	9 200 000	CHF	1 147 418	02.11.2016
JPY	190 000 000	CHF	1 817 834	02.11.2016
AUD	1 980 000	CHF	1 465 398	02.11.2016
GBP	4 900 000	CHF	6 161 260	02.11.2016
EUR	71 140 000	CHF	77 748 906	10.11.2016
EUR	800 000	CHF	869 760	09.12.2016
EUR	75 000 000	CHF	81 540 000	09.12.2016

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Dem Vermögensverwalter steht eine erfolgsabhängige Vergütung zu.

Diese erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) wird basierend auf den Nettoinventarwerten der Anlagesegmente täglich berechnet und akkumuliert und jährlich bezahlt.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 1,01%
davon anteilige Performance Fee: 0,01%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.741833	JPY 1 = CHF 0.009573
CAD 1 = CHF 0.737607	NOK 1 = CHF 0.121292
EUR 1 = CHF 1.089412	SEK 1 = CHF 0.113150
GBP 1 = CHF 1.259251	SGD 1 = CHF 0.710991
HKD 1 = CHF 0.124988	USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		1 138 766 859.90	1 061 560 782.95	455 626 455.90
	CH0237262909			
Inventarwert pro Anteil in CHF		96.56	94.88	100.79
Anzahl Anteile im Umlauf		11 793 042,0000	11 188 108,0000	4 520 681,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bonds	27,55
France Government Bonds	5,87
Credit Suisse Institutional Fund - Emerging Market Index-D	5,33
Credit Suisse Institutional Fund - US INDEX BLUE ZA	5,04
Italy Government Bonds	4,58
Credit Suisse Institutional Fund	
- SW TOT MKT-INDEX BLUE-ZA	4,05
Credit Suisse Lux Global High Yield Bond Fund	
DBH CHF CAPITALISATION	3,98
Credit Suisse Institutional Fund - Eurozone Index-ZA	2,83
Credit Suisse Institutional Fund - CSIF EU EX CH RE INDEX Z	2,13
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	1,68
Übrige	31,92
Total	94,96

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	46 633 553.05 ¹	406 411 908.78 ²
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	9 666 362.53	0.00
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	806 440 468.32	584 163 148.40
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	267 969 792.59	66 277 421.00
Derivative Finanzinstrumente	2 357 173.50	-438 281.33
Sonstige Vermögenswerte	8 591 665.42	7 958 136.79
Gesamtfondsvermögen	1 141 659 015.41	1 064 372 333.64
Andere Verbindlichkeiten	-2 892 155.51	-2 811 550.69
Nettofondsvermögen	1 138 766 859.90	1 061 560 782.95

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	8 604.51	2 714.76
Negativzinsen	-622 793.07	-467 690.21
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	79 144.22	0.00
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 630 781.25	11 268 853.27
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 150 274.43	2 548 868.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	481 906.81	3 244 642.34
Total Ertrag	12 727 918.15	16 597 388.52
Aufwand		
Passivzinsen	-116 147.76	-956 220.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-5 550 286.71	-8 947 630.73
Sonstige Aufwendungen	-40.40	-67.39
Total Aufwand	-5 666 474.87	-9 903 918.81
Nettoertrag	7 061 443.28	6 693 469.71
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 856 197.51	-55 018 776.90
Realisierter Erfolg	4 205 245.77	-48 325 307.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 943 857.19	-336 769.77
Gesamterfolg	20 149 102.96	-48 662 076.96

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 061 560 782.95	455 626 455.90
Saldo aus dem Anteilverkehr	57 056 973.99	654 596 404.01
Gesamterfolg	20 149 102.96	-48 662 076.96
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 138 766 859.90	1 061 560 782.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 188 108,0000	4 520 681,0000
Ausgegebene Anteile	604 934,0000	6 667 427,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	11 793 042,0000	11 188 108,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	604 934,0000	6 667 427,0000

¹ Zum 30. September 2016 wurden von BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 2 450 000 als Sicherheit erhalten.

² Zum 31. März 2016 wurden gegenüber BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 630 000 als Sicherheiten hinterlegt.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Frankreich						
KLEPIERRE EUR1.40	EUR	20 000		20 000	888 960	0,08
UNIBAIL-RODAMCO EUR5	EUR	9 100		9 100	2 379 275	0,21
Total Frankreich					3 268 235	0,29
Deutschland						
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	EUR	30 000		30 000	1 057 437	0,09
Total Deutschland					1 057 437	0,09
Grossbritannien						
BRITISH LAND CO PLC REIT	GBP	96 000		96 000	764 617	0,07
DERWENT LONDON PLC REIT	GBP	9 500		9 500	311 155	0,03
HAMMERSON PLC REIT	GBP	76 000		76 000	561 777	0,05
LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP	74 563		74 563	993 393	0,08
Total Grossbritannien					2 630 942	0,23
Total Inhaberaktien					6 956 614	0,61

Namensaktien

Frankreich						
GECINA EUR7.50	EUR	4 000		4 000	610 724	0,05
Total Frankreich					610 724	0,05
Deutschland						
LEG IMMOBILIEN AG NPV	EUR	6 000		6 000	556 842	0,05
VONOVIA SE NPV	EUR	42 000		42 000	1 542 182	0,13
Total Deutschland					2 099 024	0,18
Total Namensaktien					2 709 748	0,24

Notes, fester Zins

EUR						
ACCOR SA-REG-S 2.50000% 13-21.03.19	EUR	600 000		600 000	692 533	0,06
BOUYGUES SA 3.62500% 12-16.01.23	EUR	600 000		600 000	791 540	0,07
CASINO GUICHARD PERRACHON 4.48100% 10-12.11.18	EUR	300 000		300 000	360 954	0,03
DEUTSCHE BOERSE AG 1.12500% 13-26.03.18	EUR	6 000 000	1 000 000	5 000 000	5 550 117	0,49
DEUTSCHE BOERSE AG 2.37500% 12-05.10.22	EUR		2 000 000	2 000 000	2 483 881	0,22
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	EUR		1 037 501	1 037 000	1 189 866	0,10
ENI SPA 4.12500% 09-16.09.19	EUR	1 400 000		1 400 000	1 707 282	0,15
FCA CAPITAL IRELAND PLC-REG-S 2.87500% 14-26.01.18	EUR	1 000 000		1 000 000	1 127 988	0,10
FERROVIAL EMISIONES SA-REG-S 3.37500% 13-07.06.21	EUR	1 000 000		1 000 000	1 242 725	0,11
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.25000% 15-22.05.23	EUR	1 480 000		1 480 000	1 705 538	0,15
MICROSOFT CORP 2.62500% 13-02.05.33	EUR		1 000 000	1 000 000	1 379 816	0,12
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.75000% 14-22.01.19	EUR	480 000		480 000	544 781	0,05
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22	EUR	1 000 000		1 000 000	1 131 703	0,10
TALANX AG 3.12500% 13-13.02.23	EUR	600 000		600 000	778 023	0,06
Total EUR					20 686 746	1,81
Total Notes, fester Zins					20 686 746	1,81

Notes, variabler Zins

EUR						
AEGON NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-25.04.44	EUR	600 000	100 000	500 000	525 020	0,05
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 4.032%/3M EURIBOR+393BP 14-PRP	EUR	700 000		700 000	756 602	0,07
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.3500%/CPI LINKED 14-15.09.24	EUR	2 200 000	2 000 000	3 600 000	4 618 373	0,40
NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76	EUR	400 000		400 000	468 560	0,04
NN GROUP NV-SUB 6.375%/3M EURIBOR+190BP 02-07.05.27	EUR	560 000		560 000	631 118	0,05
Total EUR					6 999 674	0,61
Total Notes, variabler Zins					6 999 674	0,61

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR						
2I RETE GAS SPA-REG-S 3.00000% 14-16.07.24	EUR	300 000		300 000	387 230	0,03
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 4.75000% 12-25.10.19	EUR	300 000		300 000	373 478	0,03
ABN AMRO BANK NV 2.50000% 13-29.11.23	EUR	400 000		400 000	503 591	0,04
ABN AMRO BANK NV 3.62500% 10-06.10.17	EUR	180 000		180 000	203 465	0,02
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 15-16.04.25	EUR	1 210 000		1 210 000	1 378 535	0,12
ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS B.V. 4.75000% 11-13.04.18	EUR	300 000		300 000	350 698	0,03
AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.25000% 13-20.02.21	EUR	600 000		600 000	739 491	0,06
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.12500% 12-15.10.21	EUR	1 200 000		1 200 000	1 447 344	0,13
AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE AB-REG-S 2.62500% 12-27.07.22	EUR	1 300 000		1 300 000	1 617 709	0,14
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 16-21.04.20	EUR		2 600 000	2 600 000	2 832 074	0,25
ALLIANZ FINANCE II BV 4.75000% 09-22.07.19	EUR		5 000 000	3 400 000	4 209 262	0,37
ALLIANZ FINANCE II BV 1.37500% 13-13.03.18	EUR		5 800 000	4 900 000	5 452 834	0,48
AMCOR LTD 4.62500% 11-16.04.19	EUR	1 000 000		1 000 000	1 215 130	0,11
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.87500% 12-25.09.24	EUR		10 000 000	5 400 000	5 926 807	0,52

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26	EUR	1 480 000			1 480 000	1 897 583	0,17
APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	EUR		5 800 000	1 100 000	4 700 000	5 377 629	0,47
ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.12500% 09-16.09.24	EUR	2 200 000			2 200 000	3 201 620	0,28
ATLANTIA SPA 5.87500% 04-09.06.24	EUR	200 000			200 000	307 859	0,03
AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 4.87500% 11-21.01.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 211 491	0,11
BANK OF AMERICA CORP 4.75000% 10-03.04.17	EUR	3 500 000		3 500 000			
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	EUR	580 000			580 000	664 798	0,06
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 0.87500% 15-11.03.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 123 140	0,10
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	EUR	1 100 000			1 100 000	1 394 619	0,12
BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	EUR	800 000			800 000	1 068 373	0,09
BASF SE-REG-S 1.37500% 14-22.01.19	EUR	600 000			600 000	673 622	0,06
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 12-19.01.23	EUR	700 000			700 000	859 803	0,08
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.75000% 14-14.10.24	EUR	1 300 000			1 300 000	1 578 366	0,14
BG ENERGY CAPITAL PLC 3.62500% 10-16.07.19	EUR	1 300 000			1 300 000	1 559 983	0,14
BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 15-29.04.30	EUR	1 100 000			1 100 000	1 257 312	0,11
BMW FINANCE NV 5.00000% 03-06.08.18	EUR	760 000			760 000	905 284	0,08
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.00000% 15-20.04.27	EUR	370 000			370 000	421 995	0,04
BNP PARIBAS 2.87500% 13-26.09.23	EUR	920 000			920 000	1 176 542	0,10
BNP PARIBAS FORTIS SA 4.37500% 07-01.02.17	EUR	500 000		500 000			
BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	EUR	900 000			900 000	1 123 482	0,10
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22	EUR	920 000			920 000	1 068 428	0,09
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	EUR	1 200 000			1 200 000	1 390 425	0,12
BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22	EUR	1 200 000			1 200 000	1 606 377	0,14
CARLSBERG BREWERIES AS 2.62500% 12-03.07.19	EUR	500 000			500 000	584 028	0,05
CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 2.50000% 14-28.05.24	EUR	800 000			800 000	986 833	0,09
CARREFOUR SA 1.75000% 14-15.07.22	EUR	600 000			600 000	709 102	0,06
CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20	EUR	460 000			460 000	571 633	0,05
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19	EUR	560 000			560 000	691 600	0,06
COMMERZBANK AG 3.87500% 10-22.03.17	EUR	3 400 000		3 400 000			
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19	EUR	900 000			900 000	1 127 688	0,10
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	EUR	800 000			800 000	871 695	0,08
CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21	EUR	400 000			400 000	465 179	0,04
DAIMLER AG-REG-S 2.25000% 14-24.01.22	EUR	320 000			320 000	387 580	0,03
DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 12-12.09.22	EUR	1 600 000			1 600 000	1 970 493	0,17
DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 12-02.04.19	EUR	400 000			400 000	465 253	0,04
DANONE SA-REG-S 1.25000% 15-30.05.24	EUR	900 000			900 000	1 044 829	0,09
DANSKE BANK AS-REG-S 0.75000% 15-04.05.20	EUR	1 500 000			1 500 000	1 677 291	0,15
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 15-17.03.25	EUR	300 000			300 000	308 623	0,03
DEUTSCHE BANK AG-SUB 5.00000% 10-24.06.20	EUR	700 000			700 000	762 596	0,07
DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	EUR	800 000			800 000	898 556	0,08
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 4.25000% 10-13.07.22	EUR	680 000			680 000	916 429	0,08
DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26	EUR	800 000			800 000	1 008 717	0,09
DNB BANK ASA 4.37500% 11-24.02.21	EUR	1 300 000			1 300 000	1 678 947	0,15
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75000% 08-07.05.20	EUR	2 100 000			2 100 000	2 764 626	0,24
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	EUR	680 000			680 000	835 926	0,07
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 09-14.09.22	EUR	800 000		800 000			
ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	EUR	1 600 000			1 600 000	2 054 160	0,18
ENGIE SA-REG-S 5.95000% 11-16.03.11	EUR		400 000	100 000	300 000	575 370	0,05
ENI SPA 4.00000% 10-29.06.20	EUR	900 000			900 000	1 121 315	0,10
ENTE NAZIONALE PER AZIONIL 5.25000% 07-20.06.17	EUR	23 000			23 000	25 988	0,00
EXPERIAN GROUP LTD 4.75000% 10-04.02.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 256 462	0,11
FCE BANK PLC-REG-S 1.13400% 15-10.02.22	EUR	1 600 000			1 600 000	1 788 814	0,16
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21	EUR	700 000			700 000	951 314	0,08
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.00000% 12-13.02.18	EUR	400 000			400 000	465 301	0,04
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.87500% 13-11.04.22	EUR	600 000			600 000	781 827	0,07
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21	EUR		4 900 000	4 900 000			
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 08-16.01.18	EUR	560 000			560 000		
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38	EUR	820 000			820 000	1 682 769	0,15
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	EUR		5 000 000	900 000	4 100 000	5 259 050	0,46
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.87500% 12-18.06.19	EUR		4 000 000	3 600 000	400 000	470 038	0,04
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	EUR		5 400 000	4 600 000	800 000	944 973	0,08
GECCINA SA-REG-S 2.00000% 15-17.06.24	EUR	700 000			700 000	849 889	0,07
GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNL-REG-S 1.87500% 14-15.10.19	EUR	2 000 000		400 000	1 600 000	1 822 316	0,16
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC-REG-S 0.62500% 14-02.12.19	EUR	900 000			900 000	1 000 237	0,09
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.25000% 10-22.03.17	EUR	1 900 000		1 900 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	EUR	800 000			800 000	944 625	0,08
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	EUR	400 000			400 000	469 009	0,04
HEINEKEN NV 2.50000% 12-19.03.19	EUR	180 000			180 000	208 268	0,02
HEINEKEN NV-REG-S 2.87500% 12-04.08.25	EUR	900 000			900 000	1 174 064	0,10
HSBC BANK PLC 4.00000% 10-15.01.21	EUR		1 500 000		1 500 000	1 914 581	0,17
HSBC FRANCE 1.87500% 13-16.01.20	EUR	7 000 000		2 300 000	4 700 000	5 424 889	0,48
HSBC FRANCE SA 0.62500% 15-03.12.20	EUR	1 500 000	4 500 000	1 000 000	5 000 000	5 567 602	0,49
HSBC FRANCE SA 1.62500% 13-03.12.18	EUR	2 000 000	3 800 000	800 000	5 000 000	5 641 519	0,49
HUTCHISON WHAMPOA LTD 2.50000% 12-06.06.17	EUR	980 000		980 000			
IBERDROLA FINANZAS SA 4.62500% 11-07.04.17	EUR	300 000		300 000			
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	EUR	800 000			800 000	989 500	0,09
IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21	EUR	500 000			500 000	587 629	0,05
INNOGY FINANCE BV 6.62500% 08-31.01.19	EUR	300 000			300 000	376 651	0,03
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.87500% 13-07.11.25	EUR	400 000			400 000	528 648	0,05
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	EUR	160 000			160 000	184 855	0,02
KERING SA 3.12500% 12-23.04.19	EUR	500 000			500 000	588 920	0,05
KLEPIERRE-REG-S 3.25000% 13-26.02.21	EUR	1 040 000			1 040 000	1 293 884	0,11
KONINKLIJKE DSM NV-REG-S 2.37500% 14-03.04.24	EUR	630 000			630 000	788 263	0,07
KONINKLIJKE KPN NV 5.62500% 09-30.09.24	EUR	300 000		300 000			
LAFARGE SA STEP-UP 10-29.11.18	EUR	1 000 000		1 000 000			
LAFARGE SA STEP-UP/DOWN 09-16.12.19	EUR	600 000		600 000			
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21	EUR	800 000			800 000	901 066	0,08
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.50000% 13-18.09.18	EUR	1 500 000			1 500 000	1 712 588	0,15
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 3.77900% 13-11.09.18	EUR	700 000			700 000	816 984	0,07
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.87500% 15-26.05.27	EUR	300 000			300 000	364 372	0,03

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 1.37500% 15-01.09.22	EUR	2 240 000			2 240 000	2 615 812	0,23
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.62500% 07-16.05.17	EUR	2 200 000		2 200 000			
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	EUR	130 000			130 000	149 006	0,01
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20	EUR	820 000			820 000	1 019 241	0,09
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 252 965	0,11
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.50000% 12-19.07.19	EUR	510 000			510 000	581 724	0,05
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.25000% 13-04.05.20	EUR		5 700 000	1 000 000	4 700 000	5 382 852	0,47
NEW YORK LIFE FUNDING 4.37500% 07-19.01.17	EUR	3 450 000		3 450 000			
NN GROUP NV-REG-S 1.00000% 15-18.03.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 134 045	0,10
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.87500% 13-29.05.18	EUR	200 000			200 000	224 356	0,02
NORDEA BANK AB-REG-S 2.00000% 14-17.02.21	EUR	2 000 000			2 000 000	2 362 062	0,21
ORANGE 4.75000% 07-21.02.17	EUR	600 000		600 000			
ORANGE SA 8.12500% 03-28.01.33	EUR	620 000			620 000	1 357 098	0,12
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	EUR	1 180 000			1 180 000	1 539 175	0,13
POHJOLA BANK PLC 2.62500% 12-20.03.17	EUR	1 380 000		1 380 000			
POHJOLA BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21	EUR	1 500 000			1 500 000	1 771 171	0,16
POHJOLA BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	EUR		1 400 000		1 400 000	1 580 037	0,14
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOS BK-REG-S LPN 2.32400% 14-23.01.19	EUR	600 000			600 000	679 381	0,06
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 13-23.10.18	EUR	1 100 000		500 000	600 000	689 454	0,06
RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 248 488	0,11
RCI BANQUE SA REG-S 1.12500% 14-30.09.19	EUR	900 000			900 000	1 009 630	0,09
REN FINANCE B V-REG-S 4.75000% 13-16.10.20	EUR	300 000		300 000			
RENAULT SA 3.62500% 13-19.09.18	EUR	600 000			600 000	699 095	0,06
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	EUR	600 000			600 000	717 757	0,06
ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 1.62500% 13-24.05.21	EUR		5 400 000	800 000	4 600 000	5 362 536	0,47
ROCHE FINANCE EUROPE BV 2.00000% 12-25.06.18	EUR		4 900 000	200 000	4 700 000	5 313 319	0,47
ROCHE HOLDINGS INC 6.50000% 09-04.03.21	EUR	500 000			500 000	702 507	0,06
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.37500% 09-30.09.19	EUR	730 000			730 000	913 257	0,08
SABMILLER HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 12-20.01.20	EUR	1 100 000			1 100 000	1 273 238	0,11
SANOFI-REG-S 0.87500% 15-22.09.21	EUR		5 800 000	1 000 000	4 800 000	5 446 135	0,48
SANOFI-REG-S 1.00000% 12-14.11.17	EUR	1 000 000		900 000	1 900 000		
SANOFI-REG-S 1.12500% 14-10.03.22	EUR		5 800 000	1 100 000	4 700 000	5 407 941	0,47
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	EUR	900 000			900 000	1 098 853	0,10
SANOFI-REG-S 1.87500% 13-04.09.20	EUR	500 000	4 000 000	4 500 000			
SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25	EUR	700 000			700 000	747 817	0,07
SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	EUR		500 000		500 000	555 142	0,05
SANTANDER UK PLC-REG-S 1.12500% 15-10.03.25	EUR	680 000		680 000			
SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 2.25000% 14-16.07.24	EUR	800 000			800 000	977 281	0,09
SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S 1.50000% 13-04.03.19	EUR		2 000 000		2 000 000	2 259 919	0,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.50000% 15-08.09.23	EUR	1 000 000			1 000 000	1 181 620	0,10
SES SA 4.62500% 10-09.03.20	EUR	900 000			900 000	1 130 541	0,10
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 09-14.05.18	EUR	500 000	300 000	800 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	EUR	500 000			500 000	583 854	0,05
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 14-06.04.22	EUR	800 000			800 000	913 354	0,08
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22	EUR	760 000			760 000	879 071	0,08
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.62500% 08-11.06.18	EUR	580 000			580 000	694 438	0,06
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	EUR	300 000			300 000	363 356	0,03
SNAM SPA-REG-S 5.25000% 12-19.09.22	EUR	1 120 000			1 120 000	1 583 304	0,14
SPAREBANK 1 SR BANK ASA-REG-S 3.50000% 12-27.03.17	EUR	860 000		860 000			
SWEDBANK AB-REG-S 1.00000% 15-01.06.22	EUR	1 340 000			1 340 000	1 531 445	0,13
TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	EUR	500 000			500 000	626 864	0,05
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	EUR	1 000 000			1 000 000	1 324 071	0,12
TELIAISONERA AB-REG-S 3.50000% 13-05.09.33	EUR	800 000			800 000	1 155 857	0,10
TELSTRA CORP LTD 2.50000% 13-15.09.23	EUR	1 300 000			1 300 000	1 630 993	0,14
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.50000% 12-21.09.22	EUR	220 000			220 000	286 610	0,03
TERNA SPA-REG-S 0.87500% 15-02.02.22	EUR	500 000			500 000	565 062	0,05
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2.87500% 12-15.04.19	EUR	1 110 000			1 110 000	1 293 278	0,11
TOTAL CAPITAL SA 4.70000% 07-06.06.17	EUR	700 000		700 000			
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21	EUR	660 000			660 000	753 647	0,07
UBS JERSEY BRANCH 4.75000% 07-07.06.17	EUR	240 000		240 000			
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	EUR	500 000		500 000			
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24	EUR	700 000			700 000	884 618	0,08
UNICREDIT SPA 4.87500% 12-07.03.17	EUR	340 000		340 000			
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.12500% 03-25.11.33	EUR	600 000			600 000	1 161 341	0,10
VESTEDA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 14-22.07.19	EUR	600 000			600 000	677 616	0,06
VINCI SA 3.37500% 12-30.03.20	EUR	300 000			300 000	365 372	0,03
VODAFONE GROUP PLC 5.37500% 07-06.06.22	EUR	900 000			900 000	1 254 806	0,11
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-02.05.23	EUR	660 000			660 000	801 130	0,07
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 15-27.04.26	EUR	1 000 000			1 000 000	1 201 904	0,10
WENDEL SA 5.87500% 12-17.09.19	EUR	300 000			300 000	379 488	0,02
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.12500% 14-18.03.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 132 716	0,09
Total EUR						209 189 386	18,32
Total Medium-Term Notes, fester Zins						209 189 386	18,32

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR							
SANOFI-REG-S 0.00000% 16-05.04.19	EUR		6 000 000	4 600 000	1 400 000	1 528 989	0,13
Total EUR						1 528 989	0,13
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						1 528 989	0,13

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR							
ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/3M EURIBOR+455BP 15-PRP	EUR		1 100 000	500 000	600 000	613 461	0,05
ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	EUR	1 800 000			1 800 000	2 283 614	0,20

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43	EUR	680 000			680 000	823 355	0,07
ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42	EUR	400 000			400 000	510 716	0,04
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	EUR	610 000	400 000	500 000	510 000	547 788	0,05
AXA SA-REG-S SUB VAR 14-PRP	EUR	480 000	300 000		780 000	865 478	0,08
BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	EUR	1 080 000			1 080 000	1 185 236	0,10
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-23.04.75	EUR		300 000		300 000	319 519	0,03
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	EUR	1 400 000			1 400 000	1 596 951	0,14
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE VAR/LINKED RATING 03-24.01.33	EUR	500 000			500 000	1 039 837	0,09
HEATHROW FUNDING -REG-S 4.600%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.20	EUR	560 000		560 000			
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	EUR	760 000			760 000	900 564	0,08
MUENCHENER RUECKVER-SUB 6.250%/VAR 12-26.05.42	EUR	600 000			600 000	805 953	0,07
OMV AG-SUB 6.750%/VAR 11-PRP	EUR	400 000			400 000	468 268	0,04
ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	EUR		600 000		600 000	708 070	0,06
SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/3M EURIBOR+685.1BP 10-22.09.70	EUR	400 000			400 000	452 359	0,04
STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25	EUR	720 000			720 000	804 951	0,07
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	EUR	830 000	400 000	400 000	830 000	895 848	0,08
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR	500 000	1 000 000	300 000	1 200 000	1 262 454	0,11
UNIQA INSURANCE GRP-SUB 6.875%/3M EURIBOR+596BP 13-31.07.43	EUR	600 000			600 000	730 281	0,06
XSTRATA FINANCE DUBAI LTD STEP UP 12-19.11.18	EUR	700 000			700 000	791 048	0,08
Total EUR						17 605 751	1,54
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						17 605 751	1,54

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	37 000 000	15 000 000		52 000 000	58 978 400	5,17
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	30 000 000	13 000 000		43 000 000	50 017 600	4,38
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	41 000 000	16 000 000		57 000 000	64 056 600	5,61
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	4 800 000			4 800 000	5 043 840	0,44
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	52 000 000	21 000 000	15 000 000	58 000 000	64 223 400	5,63
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF	39 000 000	16 000 000		55 000 000	72 242 500	6,32
Total CHF						314 562 340	27,55

EUR							
APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27	EUR	700 000			700 000	865 530	0,08
APT PIPELINES LTD-REG-S 1.37500% 15-22.03.22	EUR	500 000			500 000	555 339	0,05
AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22	EUR	2 200 000			2 200 000	2 541 802	0,22
AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24	EUR	820 000			820 000	1 004 759	0,09
BANK OF IRELAND-REG-S 3.25000% 14-15.01.19	EUR	900 000			900 000	1 047 466	0,09
BASF SE 2.00000% 12-05.12.22	EUR	260 000			260 000	316 718	0,03
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.12500% 15-16.03.27	EUR	1 100 000			1 100 000	1 222 644	0,11
BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23	EUR	1 400 000			1 400 000	1 733 943	0,15
CIE FINANCIERE INDUSTRIELLE AUTOROUTES 5.00000% 06-24.05.21	EUR	1 000 000			1 000 000	1 339 133	0,12
COCA-COLA CO/THE 0.75000% 15-09.03.23	EUR		10 000 000	5 100 000	4 900 000	5 535 414	0,48
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.12500% 15-09.03.27	EUR	1 780 000			1 780 000	2 049 336	0,18
DH EUROPE FINANCE SA 2.50000% 15-08.07.25	EUR	1 000 000			1 000 000	1 248 912	0,11
ELI LILLY & CO 2.12500% 15-03.06.30	EUR	500 000			500 000	623 982	0,05
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20	EUR	500 000			500 000	584 736	0,05
EUTELSTAT SA 5.00000% 11-14.01.19	EUR	700 000			700 000	847 800	0,07
GENERAL ELECTRIC CO 1.25000% 15-26.05.23	EUR		3 300 000		3 300 000	3 821 907	0,33
GENERAL MILLS INC 1.00000% 15-27.04.23	EUR	500 000			500 000	563 983	0,05
HAMMERSON PLC 2.75000% 12-26.09.19	EUR	500 000			500 000	583 527	0,05
HIT FINANCE BV 4.87500% 06-27.10.21	EUR	1 500 000			1 500 000	2 023 855	0,18
IMMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S 1.86300% 15-05.06.19	EUR	500 000			500 000	566 674	0,05
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21	EUR		10 000 000	6 000 000	4 000 000	4 451 467	0,39
INTESA SANPAOLO SPA 4.00000% 10-08.11.18	EUR	400 000			400 000	469 271	0,04
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22	EUR	700 000			700 000	771 068	0,07
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.12500% 15-16.09.22	EUR	1 200 000			1 200 000	1 424 035	0,12
JOHNSON & JOHNSON 4.75000% 07-06.11.19	EUR		1 500 000	1 500 000			
MERCK & CO INC 2.50000% 14-15.10.34	EUR	250 000			250 000	341 223	0,03
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21	EUR		5 400 000	5 400 000			
MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28	EUR	500 000	4 400 000		4 900 000	6 868 342	0,60
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	EUR	1 140 000			1 140 000	1 278 392	0,11
MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	EUR	720 000			720 000	842 844	0,07
O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FIN-REG-S 2.37500% 14-10.02.21	EUR	1 100 000			1 100 000	1 305 917	0,11
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21	EUR	450 000			450 000	537 416	0,05
PERNOD RICARD SA-REG-S 2.12500% 14-27.09.24	EUR	800 000			800 000	979 704	0,09
PFIZER INC 5.75000% 09-03.06.21	EUR	700 000	700 000	1 400 000			
PPG INDUSTRIES INC 0.87500% 15-13.03.22	EUR	990 000			990 000	1 114 303	0,10
PRICELINE.COM INC 1.80000% 15-03.03.27	EUR	400 000			400 000	437 826	0,04
PROLOGIS LP 1.37500% 14-07.10.20	EUR	600 000			600 000	678 904	0,06
RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	EUR	1 180 000			1 180 000	1 680 375	0,15
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.90000% 15-18.02.20	EUR	800 000			800 000	886 642	0,08
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.75000% 15-16.11.22	EUR	500 000			500 000	579 240	0,05
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	EUR	500 000			500 000	585 766	0,05
WELLCOME TRUST LTD-REG-S 1.12500% 15-21.01.27	EUR		20 100 000	6 700 000	13 400 000	15 578 965	1,37
Total EUR						69 889 158	6,12

Total Anleihen, fester Zins						384 451 498	33,67
------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Anleihen, variabler Zins

EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP	EUR	900 000	900 000	1 000 000	800 000	890 372	0,08
AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	EUR	1 000 000			1 000 000	1 154 842	0,10
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375%/VAR-REG-S-SUB 13-06.09.73	EUR		2 000 000	500 000	1 500 000	1 890 347	0,17
BAYER AG-REG-S-SUB 3.75%/VAR 14-01.07.74	EUR		200 000		200 000	222 364	0,02
BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	EUR		300 000		300 000	367 928	0,03
CENTRICA PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-10.04.76	EUR		800 000	800 000			

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-05.06.45	EUR	1 300 000	500 000	800 000	889 474	0,08
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP	EUR	1 000 000		1 000 000	1 075 794	0,09
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-05.02.41	EUR	700 000		700 000	797 347	0,07
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/6M EURIBOR+305BP 15-PRP	EUR		200 000	200 000	209 306	0,02
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP	EUR	1 000 000		1 000 000	1 131 768	0,10
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	EUR		800 000	400 000	474 674	0,04
FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	EUR	3 300 000	2 900 000	900 000	7 155 645	0,63
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	EUR	2 200 000	2 200 000	600 000	5 814 106	0,51
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 12-25.07.18	EUR	2 100 000	1 800 000	600 000	3 864 399	0,34
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	EUR	2 200 000	2 200 000	600 000	4 671 750	0,41
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	EUR	1 600 000	1 400 000	500 000	5 430 870	0,48
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32	EUR	1 900 000	1 600 000	500 000	6 652 620	0,58
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20	EUR	3 800 000	3 200 000	1 100 000	8 970 836	0,79
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.000%/INFLATION IDX LKD 05-25.07.17	EUR	3 800 000	1 900 000	5 700 000		
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.800%/INFLATION IDX LKD 07-25.07.40	EUR	1 900 000	1 700 000	500 000	6 095 295	0,53
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23	EUR	2 600 000	2 200 000	700 000	6 071 086	0,53
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.300%/INFLATION IDX LKD 09-25.07.19	EUR	2 200 000	1 800 000	600 000	4 258 455	0,37
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21	EUR	1 100 000	1 200 000	300 000	2 356 862	0,21
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	EUR	1 200 000	1 200 000	300 000	2 780 679	0,24
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	EUR	900 000	1 000 000	400 000	1 798 497	0,16
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21	EUR		900 000	900 000	1 043 094	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/INFLATION INDX LKD 09-15.04.20	EUR	3 000 000	3 400 000	1 800 000	6 093 103	0,53
GERMANY, REPUBLIC OF 0.750%/INFLATION INDX LKD 11-15.04.18	EUR	2 800 000	2 400 000	800 000	5 221 682	0,46
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23	EUR	3 000 000	2 400 000	800 000	5 680 665	0,50
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	EUR	1 300 000	1 500 000	400 000	3 220 991	0,28
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26	EUR	1 100 000	1 200 000	200 000	2 593 190	0,23
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.46	EUR	600 000	600 000	100 000	1 571 849	0,14
ITALY, REPUBLIC OF 1.700%/CPI LINKED 13-15.09.18	EUR	2 000 000	1 700 000	600 000	3 574 088	0,31
ITALY, REPUBLIC OF 2.350%/CPI LINKED 08-15.09.19	EUR	3 200 000	2 700 000	900 000	6 562 164	0,57
ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	EUR	1 400 000	1 300 000	400 000	3 665 284	0,32
ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	EUR	1 900 000	1 700 000	500 000	4 531 706	0,40
ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35	EUR	2 400 000	2 000 000	600 000	6 420 778	0,56
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 06-15.09.17	EUR	2 600 000	2 100 000	700 000	5 218 824	0,46
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	EUR	3 300 000	2 700 000	900 000	7 544 057	0,66
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21	EUR	3 200 000	2 700 000	900 000	6 628 147	0,58
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32	EUR	700 000	900 000	1 600 000	1 901 681	0,17
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22	EUR		2 300 000	800 000	1 682 971	0,15
JPMORGAN CHASE BANK-SUB 4.37500%/1M EURIBOR+90BP 06-30.11.21	EUR	2 400 000		2 400 000		
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP	EUR		200 000	200 000	218 584	0,02
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP	EUR		1 000 000	300 000	852 192	0,07
RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	EUR	1 300 000		1 300 000	1 480 603	0,13
SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-16.09.26	EUR	700 000		700 000	779 182	0,07
SOGECAP SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	EUR		700 000	600 000	641 358	0,06
SOLVAY FIN SA-REG-S-SUB 4.199%/VAR 13-PRP	EUR	700 000		400 000	336 403	0,03
SPAIN GOVERNMENT 0.300%/CPI LINKED 15-30.11.21	EUR		600 000	600 000	683 246	0,06
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24	EUR	1 700 000	1 500 000	400 000	3 534 035	0,31
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19	EUR	1 400 000	1 300 000	300 000	2 720 751	0,24
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	EUR	800 000	800 000	200 000	1 661 079	0,15
SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	EUR		400 000	400 000		
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24	EUR	980 000		980 000	1 114 951	0,10
VIENNA INSR-REG-S-SUB 3.750%/3M EURIBOR+393.9BP 15-02.03.46	EUR		1 400 000	600 000	854 596	0,07
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 13-PRP	EUR	1 220 000		920 000	350 136	0,03
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-PRP	EUR		1 400 000	1 400 000	1 400 600	0,13
Total EUR					164 807 308	14,44
Total Anleihen, variabler Zins					164 807 308	14,44
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					814 935 713	71,38

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR						
COMPASS GROUP PLC 3.12500% 12-13.02.19	EUR	1 000 000		1 000 000	1 171 118	0,10
Total EUR					1 171 118	0,10
Total Medium-Term Notes, fester Zins					1 171 118	0,10

Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

1 171 118 0,10

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone						
CREDIT SUISSE INST FUND-EUROZONE INDEX-ZA	CHF		39 500	39 500	32 274 660	2,83
CSIF INFLTIN-LINKD BND EUR EX ITALY EX SPAIN INDX BLU EUR-ZA	CHF	1 000		1 000	1 293 340	0,11
Total Eurozone					33 568 000	2,94
Global						
CREDIT SUISSE LUX GLB HIGH YLD BND FND DBH CHF CAPITALISATION	CHF		42 000	42 000	45 405 780	3,98
CREDIT SUISSE INST FUND-EMERGING MARKET INDEX-D	CHF		46 000	7 542	60 813 935	5,33
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIMF MM CHF-ZA	CHF	40 000		40 000		
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIF EU EX CH RE INDEX ZA	CHF		48 000	48 000	24 336 480	2,13
Total Global					130 556 195	11,44

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Schweiz							
CSIF SWITZERLAND TOTAL MARKET INDEX BLUE-ZA	CHF	10 300	47 000	10 300	47 000	46 266 330	4,05
Total Schweiz						46 266 330	4,05
Vereinigte Staaten							
CSIF US INDEX BLUE-ZA	CHF	13 800	52 800	23 800	42 800	57 579 267	5,04
Total Vereinigte Staaten						57 579 267	5,04
Total Investmentzertifikate, open end						267 969 792	23,47
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						267 969 792	23,47
Total Wertschriften						1 084 076 623	94,96
(davon ausgeliehen)							0,00
Bankguthaben auf Sicht						46 633 553	4,08
Derivative Finanzinstrumente						2 357 174	0,21
Sonstige Vermögenswerte						8 591 665	0,75
Gesamtfondsvermögen						1 141 659 015	100,00
Andere Verbindlichkeiten						-2 892 155	
Nettofondsvermögen						1 138 766 860	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte						
EUR	503 000 000	CHF	549 879 600	19.10.2016	2 009 067	0.18
USD	63 000 000	CHF	61 187 175	19.10.2016	177 294	0.02
GBP	7 000 000	CHF	8 979 950	19.10.2016	170 812	0.01
					2 357 174	0.21

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	15 364 000	USD	16 000 000	21.04.2016
EUR	20 000 000	CHF	21 850 000	21.04.2016
EUR	350 000 000	CHF	382 382 000	23.05.2016
EUR	155 000 000	CHF	170 458 150	23.05.2016
USD	46 000 000	CHF	44 054 200	23.05.2016
EUR	505 000 000	CHF	559 716 750	23.06.2016
USD	44 000 000	CHF	43 433 280	23.06.2016
USD	26 000 000	CHF	25 818 000	23.06.2016
GBP	6 000 000	CHF	8 669 100	23.06.2016
GBP	2 400 000	CHF	3 373 440	23.06.2016
CHF	10 972 000	EUR	10 000 000	23.06.2016
CHF	536 815 125	EUR	495 000 000	23.06.2016
CHF	67 305 000	USD	70 000 000	23.06.2016
CHF	11 544 120	GBP	8 400 000	23.06.2016
EUR	493 000 000	CHF	533 919 000	25.08.2016
USD	71 000 000	CHF	68 018 000	25.08.2016
GBP	8 000 000	CHF	10 960 000	25.08.2016
CHF	21 640 000	EUR	20 000 000	25.08.2016
EUR	13 000 000	CHF	14 068 600	25.08.2016
CHF	13 509 300	USD	14 000 000	25.08.2016
EUR	8 000 000	CHF	8 717 200	25.08.2016
EUR	8 000 000	CHF	8 717 200	25.08.2016
USD	6 000 000	CHF	5 893 200	25.08.2016
EUR	505 000 000	CHF	549 717 750	16.09.2016
GBP	7 000 000	CHF	8 967 700	16.09.2016
USD	65 000 000	CHF	62 744 500	16.09.2016
EUR	503 000 000	CHF	549 879 600	19.10.2016
USD	63 000 000	CHF	61 187 175	19.10.2016
GBP	7 000 000	CHF	8 979 950	19.10.2016

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte

TER für die letzten 12 Monate: 1,01%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.089412
GBP 1 = CHF 1.259251

USD 1 = CHF 0.969400

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		1 167 069 201.11	1 090 992 074.88	461 202 981.84
	CH0237262933			
Inventarwert pro Anteil in CHF		99.87	98.51	102.58
Anzahl Anteile im Umlauf		11 685 823,0000	11 075 322,0000	4 495 888,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Spain Government Bonds	20,07
United States Treasury	16,17
German Treasury Bill	15,91
Italy Buoni Ordinari	9,01
Dutch Treasury Bill	8,87
Belgium Treasury Bill	8,74
Switzerland Government Bonds	4,52
United Kingdom Gilt	4,20
France Government Bonds	3,83
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	1,92
Übrige	1,67
Total	94,91

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	57 901 359.14 ¹	39 946 376.08 ²
Geldmarktinstrumente	734 321 363.76	674 533 857.74
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	378 883 739.99	369 666 067.85
Derivative Finanzinstrumente	-746 967.37	9 185 234.30
Sonstige Vermögenswerte	2 486 765.57	3 090 502.42
Gesamtfondsvermögen	1 172 846 261.09	1 096 422 038.39
Aufgenommene Kredite	-2 824 283.05	-2 747 869.98
Andere Verbindlichkeiten	-2 952 776.93	-2 682 093.53
Nettofondsvermögen	1 167 069 201.11	1 090 992 074.88

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	59 748.71	46 149.59
Negativzinsen	-32 608.96	-79 706.46
Erträge der Geldmarktinstrumente	-836 383.68	-891 171.18
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	4 040 653.10	5 944 870.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-40 311.67	-1 401 388.60
Total Ertrag	3 191 097.50	3 618 754.05
Aufwand		
Passivzinsen	-19 404.47	-62 094.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-5 704 926.58	-9 057 592.29
Sonstige Aufwendungen	-60.89	-127.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	1 838.44
Total Aufwand	-5 724 391.94	-9 117 976.02
Nettoertrag	-2 533 294.44	-5 499 221.97
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 536 925.32	-46 742 445.63
Realisierter Erfolg	19 003 630.88	-52 241 667.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 305 050.92	21 767 968.83
Gesamterfolg	15 698 579.96	-30 473 698.77

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 090 992 074.88	461 202 981.84
Saldo aus dem Anteilverkehr	60 378 546.27	660 262 791.81
Gesamterfolg	15 698 579.96	-30 473 698.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 167 069 201.11	1 090 992 074.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 075 322,0000	4 495 888,0000
Ausgegebene Anteile	610 501,0000	6 583 395,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-3 961,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	11 685 823,0000	11 075 322,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	610 501,0000	6 579 434,0000

¹ Zum 30. September 2016 wurden gegenüber BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 1 250 000 als Sicherheit hinterlegt.

² Zum 31. März 2016 wurden von BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 2 080 000 als Sicherheit erhalten.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR						
GERMANY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000% 13.01.16-13.07.16	EUR	96 000 000		96 000 000		
Total EUR						0,00
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						0,00

Anleihen, fester Zins

CAD						
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29	CAD	3 332 000		3 332 000	3 738 864	0,32
Total CAD					3 738 864	0,32

CHF						
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	16 950 000		16 950 000	19 545 045	1,67
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25	CHF	14 500 000		14 500 000	17 346 350	1,48
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	13 849 000		13 849 000	16 109 157	1,37
Total CHF					53 000 552	4,52

EUR						
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19	EUR	9 811 000	3 200 000	13 011 000	15 954 349	1,36
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55	EUR	1 775 000		1 775 000	3 656 810	0,31
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 06-25.04.17	EUR	3 954 000		3 954 000		
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	EUR	9 699 000	300 000	9 999 000	12 384 501	1,06
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	EUR	8 082 000	1 200 000	9 282 000	12 935 976	1,10
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	EUR	7 840 000	699 000	8 539 000	13 915 590	1,19
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	EUR	1 717 000	200 000	1 917 000	3 775 831	0,32
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR	2 274 000	300 000	2 574 000	4 774 731	0,41
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 13-12.10.18	EUR	11 542 000	2 100 000	9 442 000	10 641 820	0,91
Total EUR					78 039 609	6,65

GBP						
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 05-07.12.55	GBP	2 662 000	100 000	2 762 000	6 439 610	0,55
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46	GBP	3 444 000		3 444 000	7 232 580	0,62
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	GBP	8 371 000		2 009 000	6 362 000	1,02
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 08-07.03.19	GBP	6 563 000	200 000	4 712 000	2 051 000	0,24
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34	GBP	562 000	1 605 000	2 167 000	4 128 941	0,35
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 10-07.12.40	GBP	400 000	200 000	600 000	1 183 343	0,10
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 2.00000% 14-22.07.20	GBP	5 327 000	6 201 000	11 528 000	15 513 934	1,32
Total GBP					49 268 967	4,20

Total Anleihen, fester Zins					184 047 991	15,69
------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Treasury-Notes, fester Zins

USD						
AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	USD	7 382 000	1 300 000	8 682 000	11 702 319	1,00
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36	USD	3 983 000		3 983 000	5 433 924	0,46
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	USD	18 620 000	1 902 000	20 522 000	23 217 722	1,98
AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 14-15.04.17	USD	5 377 000		5 377 000		
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 08-15.02.18	USD	13 860 000		13 860 000	13 941 302	1,19
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-30.09.18	USD	16 413 000	1 500 000	17 913 000	17 560 894	1,50
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 11-15.11.21	USD	5 288 000	10 499 000	15 787 000	15 900 526	1,36
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 12-30.11.17	USD	8 012 000		8 012 000	7 760 767	0,66
Total USD					95 517 453	8,14

Total Treasury-Notes, fester Zins					95 517 453	8,14
--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					279 565 444	23,84
--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

CAD						
CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 15-01.03.21	CAD		1 900 000	1 900 000	1 411 309	0,12
CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.08.18	CAD		3 800 000	3 800 000	2 801 799	0,24
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 14-01.08.17	CAD	6 091 000		6 091 000		
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48	CAD	1 040 000		1 040 000	974 722	0,08
Total CAD					5 187 831	0,44

Total Anleihen, fester Zins					5 187 831	0,44
------------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Treasury-Notes, fester Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20	USD	23 016 000	1 000 000		24 016 000	24 497 921	2,09
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 14-15.09.17	USD	17 317 000		10 600 000	6 717 000	6 531 554	0,56
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 14-30.09.19	USD	14 939 000			14 939 000	14 842 784	1,27
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22	USD	21 908 000			21 908 000	21 593 515	1,84
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 13-29.02.20	USD	19 360 000			19 360 000	18 936 924	1,61
Total USD						86 402 698	7,37
Total Treasury-Notes, fester Zins						86 402 698	7,37
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						91 590 528	7,81

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon							
EUR							
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 18.06.15-16.06.16	EUR	98 000 000		98 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 12.11.16-10.11.16	EUR		94 000 000		94 000 000	102 492 770	8,74
GERMANY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000% 16.03.16-14.09.16	EUR	85 000 000	9 000 000	94 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000% 13.07.16-11.01.17	EUR		96 000 000		96 000 000	104 795 830	8,94
GERMANY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000% 14.09.16-15.03.17	EUR		74 870 000		74 870 000	81 822 814	6,98
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 14.10.15-14.10.16	EUR	90 000 000	7 000 000		97 000 000	105 686 674	9,01
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 06.01.16-30.06.16	EUR	90 000 000		90 000 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 04.05.16-31.10.16	EUR		95 400 000		95 400 000	103 989 118	8,87
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.05.15-13.05.16	EUR	63 500 000	3 000 000	66 500 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 20.11.15-18.11.16	EUR	95 000 000	5 000 000		100 000 000	109 021 788	9,30
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 22.01.16-20.01.17	EUR		116 000 000		116 000 000	126 512 369	10,79
Total EUR						734 321 364	62,61
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						734 321 364	62,61

Treasury-Notes, fester Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	USD	7 025 000	600 000		7 625 000	7 727 768	0,65
Total USD						7 727 768	0,65
Total Treasury-Notes, fester Zins						7 727 768	0,65
Total Nicht-Effekten						742 049 132	63,26

Total Wertschriften						1 113 205 104	94,91
(davon ausgeliehen							0,00)
Bankguthaben auf Sicht						57 901 359	4,94
Derivative Finanzinstrumente						-746 967	-0,06
Sonstige Vermögenswerte						2 486 765	0,21
Gesamtfondsvermögen						1 172 846 261	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 824 283	
Andere Verbindlichkeiten						-2 952 777	
Nettofondsvermögen						1 167 069 201	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse Splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	221	CHF	17 934 150	-128 180	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	1 043	USD	109 217 315	-530 819	-0.05
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	167	GBP	14 420 969	466 855	0.04
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	189	JPY	23 936 756	-280 438	-0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	699	USD	30 915 984	-487 880	-0.04
SPI 200 INDEX FUTURE 15.12.16	114	AUD	11 450 643	484 158	0.04
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	1 242	EUR	40 510 298	284 140	0.02
			248 386 115	-192 164	-0.02
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.16	104	EUR	12 780 107	0	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	424	USD	53 895 732	-86 698	-0.01
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.12.16	358	CAD	38 796 181	68 656	0.01
LONG GILT FUTURE 28.12.16	181	GBP	29 687 148	-255 275	-0.02
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	23	EUR	4 151 857	28 063	0.00
AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15.12.16	477	AUD	48 483 818	633 049	0.05
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.16	112	EUR	17 458 998	-48 805	0.00
			205 253 841	338 990	0.03

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 453 639 956

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte						
GBP	39 195 605	CHF	50 444 744	05.10.2016	1 091 319	0.09
CAD	12 438 917	CHF	9 304 310	05.10.2016	130 267	0.01
EUR	72 211 418	CHF	79 071 502	05.10.2016	405 187	0.03
USD	199 025 258	CHF	195 243 778	05.10.2016	2 333 909	0.20
GBP	201 486	CHF	260 521	05.10.2016	6 819	0.00
CHF	249 081	CAD	332 108	05.10.2016	-4 142	0.00
CHF	606 634	USD	617 125	05.10.2016	-8 471	0.00
EUR	727 861	CHF	798 463	05.10.2016	5 540	0.00
GBP	1 065 610	CHF	1 390 514	05.10.2016	48 744	0.00
CHF	489 245	EUR	445 335	05.10.2016	-4 102	0.00
CHF	1 040 829	USD	1 057 216	05.10.2016	-16 098	0.00
EUR	656 821 190	CHF	710 680 528	06.10.2016	-4 845 676	-0.41
EUR	10 383 000	CHF	11 265 555	06.10.2016	-45 451	0.00
CHF	10 255 198	USD	10 730 000	06.10.2016	144 425	0.01
CHF	2 998 913	JPY	314 047 000	06.10.2016	7 252	0.00
EUR	22 509 000	CHF	24 467 283	06.10.2016	-53 514	0.00
CHF	3 436 901	EUR	3 133 000	06.10.2016	-23 881	0.00
CHF	5 618 784	EUR	5 136 000	06.10.2016	-23 741	0.00
CHF	12 036 188	EUR	11 002 000	06.10.2016	-50 857	0.00
USD	10 730 000	CHF	10 381 812	06.10.2016	-17 811	0.00
JPY	314 047 000	CHF	3 006 529	06.10.2016	364	0.00
CHF	725 753 671	EUR	670 442 190	06.10.2016	4 610 943	0.39
EUR	670 442 190	CHF	724 959 197	22.12.2016	-4 584 818	-0.39
					-893 793	-0.07

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	221	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	631	1 043
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	1 043	1 043
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	0	1 427
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	1 043	0
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	96	281
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	0	235
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	0	298
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	0	221
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	1 421	1 421
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	235	235
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	281	281
SPI 200 INDEX FUTURE 15.09.16	AUD	114	114
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	699	699
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	221	221
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	235	68
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	189	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	699	0
SPI 200 INDEX FUTURE 15.12.16	AUD	114	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	1 421	179

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.16	EUR	104	0
EURO-BUND FUTURE 08.06.16	EUR	0	23
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.16	USD	0	452
LONG GILT FUTURE 28.06.16	GBP	0	211
CANADA 10YR BOND FUTURE 21.06.16	CAD	412	412
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.16	EUR	46	253
AUSTRALIA 10 Y BOND FUTURE 15.06.16	AUD	0	477
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.16	EUR	0	118
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.16	USD	424	424
LONG GILT FUTURE 28.09.16	GBP	181	181
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.09.16	EUR	224	224
CANADA 10YR BOND FUTURE 21.09.16	CAD	358	358
SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.09.16	EUR	104	104
EURO-BUND FUTURE 08.09.16	EUR	23	23
AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15.09.16	AUD	477	477
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	USD	424	0
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.12.16	CAD	358	0
LONG GILT FUTURE 28.12.16	GBP	181	0
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	EUR	23	0
AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15.12.16	AUD	477	0
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.16	EUR	224	112

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	1 410 576	GBP	969 468	03.03.2016
EUR	9 057 000	CHF	9 872 130	14.04.2016
EUR	5 040 000	CHF	5 485 536	14.04.2016
CHF	685 760 079	EUR	630 294 190	14.04.2016
CHF	792 069	USD	825 725	04.05.2016
CHF	98 745	EUR	90 343	06.05.2016
GBP	227 647	CHF	313 242	06.05.2016
USD	641 642	CHF	613 602	06.05.2016
CHF	185 625 659	USD	193 327 840	06.05.2016
CHF	50 054 409	GBP	35 636 694	06.05.2016
CHF	77 409 821	EUR	70 471 224	06.05.2016
CHF	9 544 242	CAD	12 428 207	06.05.2016
EUR	630 294 190	CHF	685 444 932	19.05.2016
CHF	7 717 164	EUR	7 067 000	19.05.2016
EUR	2 985 000	CHF	3 296 037	19.05.2016
CHF	2 766 120	EUR	2 492 000	19.05.2016
CHF	687 963 370	EUR	623 720 190	19.05.2016
USD	193 327 840	CHF	185 401 398	03.06.2016
GBP	35 636 694	CHF	49 998 281	03.06.2016
EUR	70 471 224	CHF	77 377 404	03.06.2016
CAD	12 428 207	CHF	9 532 435	03.06.2016
GBP	73 173	CHF	102 443	03.06.2016
USD	825 725	CHF	791 045	03.06.2016
CHF	1 048 787	EUR	955 179	03.06.2016
CHF	219 308	USD	231 594	03.06.2016
CHF	668 260	GBP	481 473	03.06.2016
CHF	766 361	EUR	698 629	03.06.2016
EUR	623 720 190	CHF	687 717 000	16.06.2016
CHF	1 109 108	EUR	1 001 000	16.06.2016
CHF	9 949 361	EUR	8 982 000	16.06.2016
EUR	17 767 000	CHF	19 668 069	16.06.2016
CHF	689 337 344	EUR	631 504 190	16.06.2016
CHF	92 847	CAD	122 489	05.07.2016
CAD	12 428 207	CHF	9 420 581	05.07.2016
EUR	68 817 416	CHF	76 077 653	05.07.2016
EUR	534 042	CHF	590 384	05.07.2016
GBP	35 228 394	CHF	50 552 745	05.07.2016
GBP	224 447	CHF	322 081	05.07.2016
USD	193 921 971	CHF	192 370 595	05.07.2016
CHF	382 841	USD	385 929	05.07.2016
EUR	773 013	CHF	853 947	05.07.2016
GBP	621 042	CHF	888 152	05.07.2016
CHF	245 005	USD	247 655	05.07.2016
CHF	75 946 555	EUR	70 124 471	05.07.2016
CHF	46 723 795	GBP	36 073 883	05.07.2016
EUR	631 504 190	CHF	688 971 071	14.07.2016
EUR	6 000 000	CHF	6 498 000	14.07.2016
EUR	3 000 000	CHF	3 231 000	14.07.2016
EUR	16 317 000	CHF	17 684 365	14.07.2016
CHF	711 961 329	EUR	656 821 190	14.07.2016
USD	193 288 387	CHF	188 262 889	03.08.2016
EUR	70 124 471	CHF	75 874 677	03.08.2016
GBP	36 073 883	CHF	46 643 531	03.08.2016
CAD	12 305 719	CHF	9 229 289	03.08.2016
CHF	82 495	CAD	109 700	03.08.2016
EUR	173 517	CHF	187 745	03.08.2016
USD	282 579	CHF	275 797	03.08.2016
CHF	380 080	GBP	293 498	03.08.2016

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CAD	268 467	CHF	201 860	03.08.2016
EUR	2 059 444	CHF	2 228 936	03.08.2016
GBP	2 184 646	CHF	2 830 646	03.08.2016
USD	4 636 565	CHF	4 512 769	03.08.2016
CHF	48 663 576	GBP	37 965 031	03.08.2016
CHF	78 483 935	EUR	72 357 431	03.08.2016
CHF	518 945	GBP	404 856	03.08.2016
CHF	194 415 821	USD	198 207 531	03.08.2016
CHF	5 577	USD	5 686	03.08.2016
CHF	18 921	CAD	25 569	06.09.2016
EUR	72 357 431	CHF	78 435 456	06.09.2016
CAD	12 464 485	CHF	9 223 719	06.09.2016
CHF	518 711	EUR	478 516	06.09.2016
GBP	37 965 031	CHF	48 595 239	06.09.2016
GBP	404 856	CHF	518 216	06.09.2016
USD	5 686	CHF	5 567	06.09.2016
USD	198 207 531	CHF	194 045 173	06.09.2016
USD	812 040	CHF	784 674	06.09.2016
GBP	825 718	CHF	1 052 212	06.09.2016
EUR	332 502	CHF	359 235	06.09.2016
CHF	9 321 102	CAD	12 438 917	06.09.2016
CHF	50 503 537	GBP	39 195 605	06.09.2016
CHF	79 122 050	EUR	72 211 418	06.09.2016
CHF	195 621 926	USD	199 025 258	06.09.2016
CAD	332 108	CHF	249 512	06.09.2016
USD	617 125	CHF	607 745	06.09.2016
GBP	39 195 605	CHF	50 444 744	05.10.2016
CAD	12 438 917	CHF	9 304 310	05.10.2016
EUR	72 211 418	CHF	79 071 502	05.10.2016
USD	199 025 258	CHF	195 243 778	05.10.2016
GBP	201 486	CHF	260 521	05.10.2016
CHF	249 081	CAD	332 108	05.10.2016
CHF	606 634	USD	617 125	05.10.2016
EUR	727 861	CHF	798 463	05.10.2016
GBP	1 065 610	CHF	1 390 514	05.10.2016
CHF	489 245	EUR	445 335	05.10.2016
CHF	1 040 829	USD	1 057 216	05.10.2016
EUR	656 821 190	CHF	710 680 528	06.10.2016
EUR	10 383 000	CHF	11 265 555	06.10.2016
CHF	10 255 198	USD	10 730 000	06.10.2016
CHF	2 998 913	JPY	314 047 000	06.10.2016
EUR	22 509 000	CHF	24 467 283	06.10.2016
CHF	3 436 901	EUR	3 133 000	06.10.2016
CHF	5 618 784	EUR	5 136 000	06.10.2016
CHF	12 036 188	EUR	11 002 000	06.10.2016
USD	10 730 000	CHF	10 381 812	06.10.2016
JPY	314 047 000	CHF	3 006 529	06.10.2016
CHF	725 753 671	EUR	670 442 190	06.10.2016
EUR	670 442 190	CHF	724 959 197	22.12.2016

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur
Berechnung und Offenlegung der Total Expense
Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der
SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet
und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissio-
nen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen
belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in
einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 1,00%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.741833	HKD 1 = CHF 0.124988
CAD 1 = CHF 0.737607	JPY 1 = CHF 0.009573
EUR 1 = CHF 1.089412	USD 1 = CHF 0.969400
GBP 1 = CHF 1.259251	

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Nettofondsvermögen in CHF		1 163 595 346.47	1 086 343 498.65	461 915 539.27
	CH0237262990			
Inventarwert pro Anteil in CHF		99.20	98.33	102.61
Anzahl Anteile im Umlauf		11 729 216,0000	11 048 325,0000	4 501 870,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Italy Government Bonds	4,58
Switzerland Government Bonds	3,16
France Government Bonds	2,78
European Investment Bank	2,66
Toyota Motor Credit Corp	1,89
Oesterreichische Kontrollbank AG	1,61
Poland Government Bonds	1,53
German Treasury Bill	1,52
Swiss Reinsurance Co	1,48
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	1,34
Übrige	57,28
Total	79,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2016	31.3.2016
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	223 449 217.13 ¹	295 855 354.51 ²
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	931 435 455.07	783 612 686.77
Derivative Finanzinstrumente	-583 150.06	437 074.11
Sonstige Vermögenswerte	12 431 176.40	11 569 448.42
Gesamtfondsvermögen	1 166 732 698.54	1 091 474 563.81
Aufgenommene Kredite	0.00	-2 249 207.18
Andere Verbindlichkeiten	-3 137 352.07	-2 881 857.98
Nettofondsvermögen	1 163 595 346.47	1 086 343 498.65

Erfolgsrechnung

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 254.36	3 767.46
Negativzinsen	-465 132.33	-365 552.29
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	10 232 962.06	21 294 932.43
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	91 689.53	5 221 813.04
Total Ertrag	9 863 773.62	26 154 960.64
Aufwand		
Passivzinsen	-136 988.59	-443 025.98
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-5 680 278.71	-9 052 805.46
Sonstige Aufwendungen	-50.64	-77.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-6 246.13
Total Aufwand	-5 817 317.94	-9 502 155.18
Nettoertrag	4 046 455.68	16 652 805.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 828 939.88	-57 397 284.89
Realisierter Erfolg	19 875 395.56	-40 744 479.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 941 825.96	10 928 964.09
Gesamterfolg	16 933 569.60	-29 815 515.34

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 086 343 498.65	461 915 539.27
Abgeführte Verrechnungssteuer	-6 653 062.30	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	66 971 340.52	654 243 474.72
Gesamterfolg	16 933 569.60	-29 815 515.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 163 595 346.47	1 086 343 498.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 048 325,0000	4 501 870,0000
Ausgegebene Anteile	680 891,0000	6 550 342,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-3 887,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	11 729 216,0000	11 048 325,0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 680 891,0000 6 546 455,0000

¹ Zum 30. September 2016 wurden gegenüber BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 1 800 000 als Sicherheit hinterlegt.

² Zum 31. März 2016 wurden gegenüber BSI AG Bankguthaben in Höhe von CHF 2 330 000 als Sicherheit hinterlegt.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF						
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24	CHF	2 000 000		2 000 000	2 212 000	0,19
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	CHF	1 550 000		1 550 000	1 670 125	0,14
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.62500% 09-12.08.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 094 000	0,09
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18	CHF	7 950 000		7 950 000	8 260 050	0,71
Total CHF					13 236 175	1,13
EUR						
EUTELSAT SA 4.12500% 10-27.03.17	EUR	5 000 000	5 000 000	10 000 000	11 093 915	0,95
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	EUR	3 000 000		2 000 000	2 261 488	0,19
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27	EUR	2 000 000		2 000 000	2 333 672	0,20
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22	EUR	500 000	500 000			
Total EUR					15 689 076	1,34
USD						
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 16-27.09.46	USD	2 000 000		2 000 000	1 961 757	0,17
Total USD					1 961 757	0,17
Total Notes, fester Zins					30 887 008	2,65

Notes, variabler Zins

CHF						
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45	CHF	4 900 000		4 900 000	5 338 550	0,46
Total CHF					5 338 550	0,46
EUR						
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.750%/VAR 04-06.05.19	EUR	1 500 000		1 500 000	1 662 535	0,14
ELM BV-SUB 5.25200%/6M EURIBOR+209BP 06-PRP	EUR	5 000 000	5 000 000			
GROUPAMA VAR-REG-S-SUB 7.875%/3M EURIBOR+536BP 09-27.10.39	EUR	1 400 000		400 000	464 390	0,04
SCOR SE-SUB 6.15400%/3M EURIBOR+290BP 06-PRP	EUR	5 000 000	5 000 000			
Total EUR					2 126 925	0,18
Total Notes, variabler Zins					7 465 475	0,64

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF						
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19	CHF	4 500 000		4 500 000	4 664 250	0,40
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 2.62500% 10-18.02.25	CHF	5 000 000		5 000 000	6 242 500	0,54
AUCHAN SA 1.50000% 14-03.06.24	CHF	1 650 000		1 650 000	1 822 425	0,16
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-09.11.29	CHF		1 000 000	1 000 000	1 307 500	0,11
BANK OF AMERICA CORP 3.00000% 10-23.12.16	CHF	6 900 000		6 900 000	6 956 580	0,60
BANK OF SCOTLAND PLC 2.86000% 06-13.12.21	CHF	1 000 000		1 000 000	1 015 000	0,09
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20	CHF	3 475 000		3 475 000	3 619 213	0,31
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21	CHF		2 000 000	2 000 000	2 085 000	0,18
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25	CHF		5 000 000	5 000 000	6 285 000	0,54
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	CHF		3 000 000	3 000 000	3 556 500	0,30
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21	CHF		1 500 000	1 500 000	1 732 500	0,15
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23	CHF	4 000 000		4 000 000	4 156 000	0,36
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25	CHF	3 300 000		3 300 000	3 531 000	0,30
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24	CHF		2 000 000	2 000 000	2 051 000	0,18
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24	CHF		5 000 000	5 000 000	5 705 000	0,49
DNB BANK ASA 1.75000% 12-18.04.18	CHF		1 310 000	1 310 000	1 353 230	0,12
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22	CHF	2 350 000		2 350 000	2 720 125	0,23
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	CHF	9 350 000		9 350 000	10 874 050	0,93
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18	CHF	3 800 000		3 800 000	3 955 800	0,34
HEATHROW FUNDING LTD 2.50000% 12-08.02.17	CHF	2 000 000	2 000 000	4 000 000	4 038 000	0,35
HSBC FINANCE CORP 3.25000% 06-14.07.16	CHF	9 000 000		9 000 000		
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	CHF	6 100 000		6 100 000	7 469 450	0,64
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26	CHF		2 000 000	2 000 000	2 061 000	0,18
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20	CHF	3 350 000		3 350 000	3 500 750	0,30
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.87500% 12-08.03.17	CHF	3 500 000		3 500 000	3 532 200	0,30
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.62500% 13-29.11.18	CHF		1 000 000	1 000 000	1 039 000	0,09
LAFARGEHOLCIM LTD 2.37500% 10-07.06.16	CHF	3 450 000		3 450 000		
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18	CHF	4 000 000		4 000 000	4 334 000	0,37
METRO AG-SUB 1.87500% 12-02.05.16	CHF	6 550 000		6 550 000		
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27	CHF		1 000 000	1 000 000	1 183 000	0,10
NIBC BANK NV 1.37500% 16-17.06.19	CHF		2 000 000	2 000 000	2 033 000	0,17
NIBC BANK NV-REG-S 3.00000% 13-19.12.16	CHF	710 000		710 000	713 550	0,06
NORDEA BANK AB 0.25000% 15-27.11.23	CHF		2 000 000	2 000 000	2 052 000	0,18
NORDEA BANK AB 1.50000% 12-29.09.17	CHF		2 000 000	2 000 000	2 042 400	0,18
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20	CHF		2 000 000	2 000 000	2 093 000	0,18
POLAND, REPUBLIC OF 3.62500% 08-21.04.17	CHF	5 000 000	1 200 000	6 200 000	6 340 740	0,54
POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18	CHF	5 000 000		5 000 000	5 200 000	0,45
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	CHF	6 000 000		6 000 000	6 333 000	0,54
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19	CHF	5 000 000		5 000 000	5 525 000	0,47
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 3.25000% 07-09.10.17	CHF		1 000 000	1 000 000	1 039 200	0,09
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	CHF	7 000 000		7 000 000	7 217 000	0,62
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26	CHF	2 000 000		2 000 000	2 453 000	0,21

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19	CHF	1 700 000			1 700 000	1 779 900	0,15
SWISS REINSURANCE 2.12500% 11-22.09.17	CHF	11 600 000			11 600 000	11 908 560	1,02
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18	CHF	3 800 000	3 000 000		6 800 000	7 282 800	0,62
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20	CHF		1 000 000		1 000 000	1 096 500	0,09
ZURICH INSURANCE CO 2.25000% 11-27.07.17	CHF	8 050 000			8 050 000	8 238 370	0,71
Total CHF						174 138 093	14,93
EUR							
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31	EUR		3 000 000		3 000 000	3 481 259	0,30
AREVA SA 3.87500% 09-23.09.16	EUR		2 000 000	2 000 000			
AUCHAN SA 3.00000% 11-02.12.16	EUR	10 000 000			10 000 000	10 947 498	0,94
BA COVERED BOND ISSUER 4.25000% 07-05.04.17	EUR	1 800 000			1 800 000	2 003 199	0,17
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.25000% 15-07.05.25	EUR	2 000 000			2 000 000	2 215 079	0,19
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.37500% 06-31.05.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
BARCLAYS BANK PLC 4.00000% 10-20.01.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 023 975	0,94
BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21	EUR	800 000		800 000			
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.37500% 07-29.06.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 663 634	0,49
BBVA SENIOR FINANCE SA 4.87500% 11-15.04.16	EUR	6 000 000		6 000 000			
BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 1.12500% 14-22.05.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 487 857	0,47
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.25000% 12-20.07.16	EUR	5 000 000	5 000 000	10 000 000			
BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 16-21.03.28	EUR	1 500 000		500 000	1 000 000	1 191 250	0,10
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 115 002	0,10
COMMERZBANK AG 1.50000% 13-28.02.18	EUR	3 500 000			3 500 000	3 903 308	0,33
CREDIT MUTUEL ARKEA 5.00000% 07-28.06.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 300 686	0,97
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 3.87500% 10-25.01.17	EUR		2 000 000		2 000 000	2 205 100	0,19
DAIMLER AG 4.12500% 10-19.01.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 514 166	0,47
DAIMLER AG-REG-S 1.00000% 13-08.07.16	EUR	10 000 000		10 000 000			
DANSKE BANK AS 3.87500% 11-18.05.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
DONG ENERGY A/S 4.00000% 09-16.12.16	EUR		5 000 000		5 000 000	5 489 546	0,47
DVB BANK SE 1.25000% 16-15.09.21	EUR	3 000 000		3 000 000			
EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	EUR		2 000 000		2 000 000	2 200 633	0,19
ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 01-25.10.16	EUR		5 000 000		5 000 000	5 463 890	0,47
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 4.25000% 06-19.10.16	EUR	1 450 000	5 000 000		6 450 000	7 039 073	0,60
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.00000% 09-14.09.16	EUR	5 000 000		5 000 000			
ENGIE SA-REG-S 1.50000% 12-20.07.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 515 583	0,47
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26	EUR	8 700 000		4 700 000	4 000 000	4 908 192	0,42
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 2.00000% 13-30.04.20	EUR		352 000		352 000	409 166	0,04
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.62500% 11-09.02.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 554 039	0,48
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA-REG-S 4.12500% 12-24.04.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 571 360	0,48
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.25000% 10-01.03.17	EUR	5 000 000			5 000 000	5 543 199	0,48
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23	EUR		518 000	518 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.37500% 10-16.03.17	EUR	500 000			500 000	555 333	0,05
HEATHROW FUNDING LTD 4.12500% 10-12.10.18	EUR	5 000 000			5 000 000	5 451 906	0,47
HSBC BANK PLC 3.12500% 10-15.11.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 281 512	0,97
ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.00000% 14-19.05.34	EUR		2 000 000	2 000 000			
ING BANK NV-REG-S 4.00000% 11-23.12.16	EUR	10 000 000			10 000 000	10 992 273	0,94
INTESA SANPAOLO SPA 1.37500% 15-18.12.25	EUR	3 000 000		3 000 000			
IPIC GMTN LTD 4.87500% 11-14.05.16	EUR	13 000 000		13 000 000			
JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20	EUR	880 000			880 000	992 322	0,09
KBC IFIMA NV 3.00000% 12-29.08.16	EUR	7 000 000		7 000 000			
LINDE FINANCE BV 4.75000% 07-24.04.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 189 457	0,96
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 15-22.10.35	EUR	2 850 000			2 850 000	3 701 881	0,32
LLOYDS BANK PLC 6.37500% 09-17.06.16	EUR	15 000 000		15 000 000			
MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24	EUR	5 000 000			5 000 000	5 634 710	0,48
MORGAN STANLEY 5.50000% 07-02.10.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 744 849	0,49
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.12500% 12-03.04.17	EUR		11 000 000		11 000 000	12 172 150	1,04
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.25000% 16-27.05.36	EUR		5 000 000	4 500 000	500 000	594 263	0,05
NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 15-26.07.18	EUR	2 000 000			2 000 000	2 242 881	0,19
PROXIMUS-REG-S 1.87500% 15-01.10.25	EUR	1 000 000		1 000 000			
RABOBANK NEDERLAND NV 3.37500% 10-21.04.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 550 771	0,48
RCI BANQUE SA 1.75000% 13-06.07.16	EUR		3 000 000	3 000 000			
ROMANIA-REG-S 2.75000% 15-29.10.25	EUR	1 801 000		1 801 000			
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 2.50000% 16-22.03.23	EUR	1 426 000		1 426 000			
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU-REG-S 1.37500% 14-25.03.17	EUR	6 000 000	4 000 000		10 000 000	10 966 236	0,94
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.12500% 09-20.02.17	EUR	7 500 000			7 500 000	8 333 346	0,71
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.75000% 11-19.05.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.87500% 12-12.04.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 561 610	0,48
SOCIETE GENERALE 3.12500% 10-21.09.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 615 427	0,48
SWEDBANK AB 2.37500% 12-04.04.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
TELENOR ASA 4.87500% 07-29.05.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 622 999	0,48
TELIASONERA AB 4.75000% 07-07.03.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 557 743	0,48
TELIASONERA AB-REG-S 1.62500% 15-23.02.35	EUR	1 000 000		1 000 000			
TELSTRA CORP LTD 4.75000% 07-21.03.17	EUR	7 000 000			7 000 000	7 796 778	0,67
TERNA SPA 4.12500% 12-17.02.17	EUR		5 940 000		5 940 000	6 570 761	0,56
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.25000% 13-01.08.17	EUR		20 000 000		20 000 000	22 033 352	1,89
UBS JERSEY BRANCH 4.75000% 07-07.06.17	EUR		4 000 000		4 000 000	4 499 663	0,39
UNIBAIL-RODAMCO SE 3.50000% 11-06.04.16	EUR	3 511 000		3 511 000			
UNICREDIT SPA 2.25000% 13-16.12.16	EUR	5 000 000			5 000 000	5 470 045	0,47
Total EUR						277 878 961	23,82
USD							
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 1.62500% 16-30.08.19	USD		4 000 000		4 000 000	3 869 341	0,33
Total USD						3 869 341	0,33
Total Medium-Term Notes, fester Zins						455 886 395	39,07

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Medium-Term Notes, variabler Zins							
CHF							
KOREA EXPRESSWAY CORPORATION 3M LIBOR+47BP 14-15.03.18	CHF	2 700 000			2 700 000	2 703 240	0,23
Total CHF						2 703 240	0,23
EUR							
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3M EURIBOR+160BP 16-18.03.19	EUR	1 000 000		1 000 000			
BANQUE FEDER DU CREDIT MUT-REG-S 3M EURIBOR+27BP 16-19.01.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 272 190	0,28
CREDIT SUISSE LONDON-REG-S 3M EURIBOR+45BP 15-18.06.18	EUR	5 000 000			5 000 000	5 459 968	0,47
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M EURIBOR+50BP 12-04.01.22	EUR	500 000			500 000	560 606	0,05
FCE BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+118BP 16-11.08.18	EUR	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 206 603	0,19
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6M EURIBOR+84 11-15.06.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 478 052	0,47
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M EURIBOR+35BP 07-30.01.17	EUR	2 000 000	3 000 000		5 000 000	5 448 856	0,47
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 3M EURIBOR+25BP 14-20.11.16	EUR		10 000 000		10 000 000	10 896 187	0,93
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 3M EURIBOR+45BP 15-22.09.17	EUR	6 800 000			6 800 000	7 426 149	0,64
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	EUR	2 000 000		1 000 000	1 000 000	1 079 335	0,09
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR	1 000 000			1 000 000	1 052 045	0,09
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	EUR	1 850 000			1 850 000	2 146 555	0,18
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 3M EURIBOR+95BP 15-15.12.17	EUR	3 000 000			3 000 000	3 290 884	0,28
Total EUR						48 317 430	4,14
USD							
LLOYDS BANK PLC-REG-S-SUB 9.875%/VAR 11-16.12.21	USD	3 000 000			3 000 000	2 953 946	0,25
Total USD						2 953 946	0,25
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						53 974 616	4,63

Anleihen, fester Zins

CHF							
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18	CHF	4 600 000			4 600 000	4 761 000	0,41
AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	CHF		1 000 000		1 000 000	1 177 500	0,10
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19	CHF	1 500 000			1 500 000	1 592 250	0,14
ELECTRICITE DE FRANCE 2.25000% 10-29.09.17	CHF		6 000 000		6 000 000	6 153 000	0,53
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.12500% 09-10.11.17	CHF		5 000 000		5 000 000	5 152 500	0,44
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	CHF	10 000 000			10 000 000	11 975 000	1,03
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30	CHF	12 000 000			12 000 000	12 822 000	1,10
HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 7.25000% 11-14.11.17	CHF	2 750 000			2 750 000	2 950 750	0,25
KOREA LAND & HOUSING CORP 1.00000% 13-04.10.16	CHF	5 000 000			5 000 000	5 000 050	0,43
LITHUANIA, REPUBLIC OF 2.00000% 12-11.04.18	CHF		3 000 000		3 000 000	3 111 000	0,27
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	CHF	8 000 000	7 000 000		15 000 000	18 787 500	1,61
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.00000% 06-27.06.17	CHF		5 000 000		5 000 000	5 140 000	0,44
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25	CHF	10 000 000			10 000 000	10 535 000	0,90
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21	CHF	4 000 000			4 000 000	4 232 000	0,36
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 14-16.11.29	CHF		2 000 000		2 000 000	2 323 800	0,20
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28	CHF		5 000 000		5 000 000	5 146 500	0,44
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23	CHF		3 000 000		3 000 000	3 475 500	0,30
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22	CHF		3 000 000		3 000 000	3 502 500	0,30
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF		5 000 000		5 000 000	5 765 500	0,49
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37	CHF	6 000 000			6 000 000	7 804 800	0,67
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42	CHF		3 000 000	2 500 000	500 000	707 900	0,06
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF		15 000 000		15 000 000	17 013 000	1,46
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64	CHF		1 000 000	1 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30	CHF		5 000 000		5 000 000	5 620 000	0,48
UBS AG-SUB 3.12500% 06-28.06.16	CHF	6 000 000		6 000 000			
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	CHF	1 400 000			1 400 000	1 484 000	0,13
UBS JERSEY BRANCH 2.75000% 06-28.04.16	CHF	1 500 000		1 500 000			
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20	CHF	1 300 000			1 300 000	1 357 200	0,12
Total CHF						147 590 250	12,65
EUR							
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.87500% 15-25.05.31	EUR		5 000 000	4 500 000	500 000	565 187	0,05
AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.75000% 10-28.06.17	EUR		6 000 000		6 000 000	6 709 295	0,58
AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.12500% 16-10.03.28	EUR		2 000 000	2 000 000			
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.37500% 09-02.12.16	EUR	9 000 000			9 000 000	9 840 297	0,84
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	EUR		7 000 000	7 000 000			
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.62500% 10-18.01.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 507 793	0,47
BANCO POPULAR ESPANOL SA 4.00000% 06-18.10.16	EUR		7 000 000		7 000 000	7 637 321	0,65
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 1.87500% 12-18.09.19	EUR	100 000			100 000	115 689	0,01
BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	EUR	2 000 000		2 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41	EUR		2 000 000	2 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	EUR	5 500 000		5 500 000			
CAIXABANK SA 4.00000% 12-16.02.17	EUR		7 000 000		7 000 000	7 742 100	0,66
CAIXABANK SA-REG-S 1.00000% 16-08.02.23	EUR	2 000 000		2 000 000			
CIF EUROMORTGAGE 3.50000% 10-17.06.20	EUR	2 300 000			2 300 000	2 858 567	0,25
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26	EUR	3 500 000			3 500 000	4 472 465	0,38
FONDO DE AMORTIZACION DEL DEFICIT ELECT 4.12500% 13-17.03.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 553 549	0,48
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	EUR	4 050 000			4 050 000	5 636 259	0,48
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	EUR		4 000 000	2 500 000	1 500 000	2 561 708	0,22
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 15-25.05.66	EUR		2 000 000	2 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR		5 500 000		5 500 000	10 202 417	0,87
HUTCHISON WHAMPOA FINANCE LTD 4.75000% 09-14.11.16	EUR	10 000 000			10 000 000	10 951 529	0,94
IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	EUR	12 000 000		11 000 000	1 000 000	1 336 599	0,11
MAFFRE SA-REG-S 1.62500% 16-19.05.26	EUR		3 000 000		3 000 000	3 445 374	0,30
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	EUR		3 000 000		3 000 000	5 628 342	0,48
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	EUR	7 000 000		7 000 000			
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 0.50000% 15-27.04.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 285 655	0,28
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	EUR	5 750 000		750 000	5 000 000	5 424 998	0,46
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.25000% 16-03.03.32	EUR		2 000 000	2 000 000			

Halbjahresbericht per 30. September 2016
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Titel		31.03.2016 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2016 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
SPAIN, KINGDOM OF 5.85000% 11-31.01.22	EUR	3 000 000	2 000 000		5 000 000	7 105 143	0,61
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	EUR		2 000 000	2 000 000			
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	EUR		3 500 000	3 500 000			
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	EUR		3 000 000		3 000 000	4 141 834	0,35
STANDARD CHARTERED PLC 3.87500% 11-20.10.16	EUR		5 000 000		5 000 000	5 456 210	0,47
TELEKOM SLOVENIA DD 4.87500% 09-21.12.16	EUR		2 651 000		2 651 000	2 910 586	0,25
VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 2.62500% 14-15.01.24	EUR		3 000 000	3 000 000			
WENDEL 4.87500% 06-26.05.16	EUR	5 550 000		5 550 000			
Total EUR						119 088 918	10,21
Total Anleihen, fester Zins						266 679 168	22,86

Anleihen, Nullcoupon

EUR							
ITALY, REPUBLIC OF 0.00000% 14-30.08.16	EUR	20 000 000		20 000 000			
ITALY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-27.02.17	EUR	20 000 000	9 000 000		29 000 000	31 626 428	2,71
ITALY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-30.08.17	EUR		20 000 000		20 000 000	21 831 157	1,87
Total EUR						53 457 586	4,58
Total Anleihen, Nullcoupon						53 457 586	4,58

Anleihen, variabler Zins

CHF							
CREDIT SUISSE GROUP GUERNSEY IV-SUB 7.125%/VAR 12-22.03.22	CHF	2 850 000			2 850 000	2 895 600	0,25
DANSKE BANK AS-SUB 3.125%/VAR 13-18.12.25	CHF	1 400 000			1 400 000	1 514 100	0,13
KOREA LAND & HOUSING CORP 3M LIBOR+0.34BP 14-09.11.16	CHF	1 425 000			1 425 000	1 425 000	0,12
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP	CHF	1 000 000			1 000 000	1 084 000	0,09
Total CHF						6 918 700	0,59
EUR							
ATRADIUS FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-23.09.44	EUR	1 400 000			1 400 000	1 338 342	0,11
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47	EUR	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 223 882	0,19
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	EUR	5 000 000	5 000 000	10 000 000			
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	EUR	12 000 000		2 000 000	10 000 000	12 294 079	1,05
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	EUR	18 000 000	2 000 000	11 000 000	9 000 000	11 917 196	1,02
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	EUR	8 500 000	3 000 000	1 500 000	10 000 000	13 420 795	1,15
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.46	EUR	3 500 000	2 500 000	3 000 000	3 000 000	4 286 861	0,37
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	EUR	200 000		200 000			
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43	EUR	3 400 000			3 400 000	4 016 358	0,34
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	EUR	1 434 000			1 434 000	1 565 185	0,13
Total EUR						51 062 698	4,38
Total Anleihen, variabler Zins						57 981 398	4,97

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	926 331 645	79,40
--	--------------------	--------------

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD							
INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-15.01.19	USD		2 000 000	2 000 000			
INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-15.01.19	USD		2 000 000		2 000 000	1 996 268	0,17
Total USD						1 996 268	0,17
Total Notes, fester Zins						1 996 268	0,17

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR							
CAIXABANK SA 5.12500% 11-27.04.16	EUR	7 000 000		7 000 000			
CORES-REG-S 1.50000% 15-27.11.22	EUR	2 700 000			2 700 000	3 107 542	0,26
Total EUR						3 107 542	0,26
Total Medium-Term Notes, fester Zins						3 107 542	0,26

Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden	5 103 810	0,43
--	------------------	-------------

Total Wertschriften	931 435 455	79,83
----------------------------	--------------------	--------------

(davon ausgeliehen)		(0,00)
---------------------	--	--------

Bankguthaben auf Sicht		223 449 217	19,15
Derivative Finanzinstrumente		-583 150	-0,05
Sonstige Vermögenswerte		12 431 177	1,07
Gesamtfondsvermögen		1 166 732 699	100,00
Andere Verbindlichkeiten		-3 137 353	
Nettofondsvermögen		1 163 595 346	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	-711	CHF	96 821 467	167 821	0.01
			96 821 467	167 821	0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	556	CHF	45 119 400	-400 320	-0.03
FTSE/MIB INDEX FUTURE 16.12.16	128	EUR	11 404 485	-186 148	-0.02
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	433	USD	45 341 417	179 443	0.02
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	261	GBP	22 538 162	629 392	0.05
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	365	JPY	46 227 069	-330 193	-0.03
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	1 044	USD	46 174 946	688 196	0.06
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.16	245	USD	23 133 980	506 356	0.04
CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	180	USD	22 500 000	-57 453	0.00
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	1 160	EUR	37 835 705	50 549	0.01
			300 275 162	1 079 822	0.10

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 300 275 162

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte						
EUR	145 000 000	CHF	155 440 000	21.12.2016	-2 344 739	-0.20
EUR	125 000 000	CHF	136 550 000	15.03.2017	713 783	0.06
EUR	108 000 000	CHF	116 542 800	21.06.2017	-650 161	-0.06
EUR	110 000 000	CHF	119 669 000	20.09.2017	450 324	0.04
					-1 830 793	-0.16

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 13.06.16	CHF	675	45
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 19.09.16	CHF	711	711
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	CHF	0	711
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.16	EUR	200	200

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	556	0
FTSE/MIB INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	118	118
FTSE/MIB INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	150	150
FTSE/MIB INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	128	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	211	525
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	630	630
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	731	1 777
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	433	0
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	148	402
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.06.16	USD	127	307
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	95	309
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	565	1 340
CHF CURRENCY FUTURE 13.06.16	USD	0	136
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	298	669
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	1 652	1 652
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	363	363
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	529	529
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.09.16	USD	356	356
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	1 548	1 548
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	793	793
CHF CURRENCY FUTURE 19.09.16	USD	180	180
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	261	0
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	365	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	1 044	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.16	USD	245	0
CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	USD	180	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	1 160	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	108 000 000	CHF	116 542 800	21.06.2017
EUR	110 000 000	CHF	119 669 000	20.09.2017

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I
[Art. 34 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur
Berechnung und Offenlegung der Total Expense
Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der
SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet
und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen
und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belas-
tet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem
%-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 1,00%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.089412	JPY 1 = CHF 0.009573
GBP 1 = CHF 1.259251	USD 1 = CHF 0.969400

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Fortuna Investment AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 05
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agenturen

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 2	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4003 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Biel	Bahnhofstrasse 14	058/473 74 52
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Rue Georges-Jordil 3	058/471 28 18
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058/471 37 37
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6901 Lugano	Via Pessina 13	058/471 92 92
6002 Luzern	Nidfelfeldstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de l'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtamps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
9494 Schaan	Zollstrasse 13	00423 239 72 72
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3600 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8409 Winterthur	Stegackerstrasse 6	058/473 16 66
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Zahlstellen

BSI SA, 6900 Lugano mit sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz	Via Magatti 2	091/809 31 11
---	---------------	---------------